

**НАЦИОНАЛЬНОЕ
РЕЙТИНГОВОЕ
АГЕНТСТВО**

**Банковская система
во 2 квартале 2014 года
Аналитический обзор, 2014**

СОДЕРЖАНИЕ

- I. ОСНОВНЫЕ СОБЫТИЯ УШЕДШЕГО КВАРТАЛА
- II. КРЕДИТОВАНИЕ: КАНАЛЫ ПРОДАЖ
- III. ВКЛАДЫ НАСЕЛЕНИЯ
- IV. ИПОТЕЧНЫЙ ЖИЛИЩНЫЙ РЫНОК
- V. РЕФИНАНСИРОВАНИЕ БАНКА РОССИИ
- VI. ТЕНДЕНЦИИ РАЗВИТИЯ БАНКОВСКОГО СЕКТОРА ВО ВТОРОЙ ПОЛОВИНЕ 2014 ГОДА

БАНКОВСКАЯ СИСТЕМА ВО 2 КВАРТАЛЕ 2014 ГОДА



Содержание

I. Основные события ушедшего квартала	стр.5
• Очищение банковского сектора и устойчивость АСВ	
• Динамика основных макроэкономических показателей и фондового рынка РФ	
• Динамика основных показателей банковского сектора	
• Санкции США и ЕС по отношению к российским кредитным организациям	
• Концентрация активов в банковском секторе РФ	
• Капитал и достаточность капитала	
• Прибыль банковской системы РФ	
• Ситуация с международными платежными системами	
• Внедрение FATCA	
• Денежно-кредитная политика ЦБ РФ	
II. Кредитование	стр.13
• Топ-20 лидеров розничного кредитования	
• Тенденции корпоративного и розничного кредитования	
III. Вклады населения	стр.17
• Топ-20 лидеров по объему привлеченных средств населения	
IV. Ипотечный жилищный рынок	стр.20
V. Рефинансирование Банка России	стр.23
• Доля Топ-10 банков с наибольшим объемом средств регулятора в общем объеме рефинансирования	
VI. Тенденции развития банковского сектора во второй половине 2014 года	стр.25

Ключевые события второго квартала в банковской системе

- ◇ Повышение ключевой ставки регулятором до 7,5% в конце апреля
- ◇ Санация Мособлбанка и банка БТА-Казань
- ◇ Введение санкций против СМП Банка
- ◇ Вступление в силу закона FATCA с 1 июля 2014 года
- ◇ Продолжение очищения банковского сектора путем отзыва лицензий у кредитных организаций

Основные выводы и прогнозы

- ◇ За первые три месяца текущего года общее количество действующих кредитных организаций в РФ сократилось с 900 до 884. Основные причины отзывает лицензий: проведение сомнительных операций кредитными организациями и неудовлетворительное финансовое состояние банков.
- ◇ Банк России принял решение увеличить с 28 апреля ключевую ставку с 7,5% до 8%. Это решение призвано снизить уровень инфляции.
- ◇ Активы банковского сектора увеличились за первое полугодие на 6,9% (годом ранее на 6,5%). Основным фактором такой динамики стал рост кредитного портфеля, в частности корпоративного.
- ◇ Против ряда российских кредитных организаций со стороны США были введены санкции. В частности, против СМП Банка применены санкции аналогичные санкциям к Банку Россия. Позже, уже в третьем квартале, были введены более мягкие санкции со стороны ЕС к Сбербанку, ВТБ, Газпромбанку и Россельхозбанку.
- ◇ Доля в совокупных активах банковской системы 5 крупнейших банков с начала года увеличилась на 0,1% - до 53,8%.
- ◇ Прибыль банковского сектора во втором квартале составила 219,3 млрд рублей, что на 5,5% меньше, нежели в первом квартале 2014 года. Причинами стало и снижение кредитной активности, и увеличение доли просроченных кредитов, что потребовало создания дополнительных резервов.
- ◇ Во втором квартале текущего года темпы роста корпоративного кредитования (+2,08%) оказались ниже, чем темпы роста розничного (+4,02%). Розничное кредитование остается одним из самых высокодоходных для кредитных организаций направлений деятельности, несмотря на темпы роста объемов просроченной задолженности.
- ◇ Доля портфеля корпоративных кредитов в совокупных активах банковского сектора несколько снизилась - с 40,2% на начало первого квартала до 39,6% на конец первого квартала.
- ◇ Рост объемов сбережений россиян в кредитных организациях за второй квартал увеличился на 1,93%. Население вернулось к вкладам в кредитных организациях, чему способствовали рост ставок по рублевым депозитам и некоторое улучшение геополитической ситуации, в частности, наблюдалось укрепление национальной валюты, некоторые кредитные организации смогли выйти на рынок международного капитала, снизился отток капитала.

- ◇ Доля валютных вкладов с 20,27% на 1 апреля снизилась до 18,86% на 1 июля текущего года. На эту тенденцию повлияли как относительная стабилизация курса национальной валюты, так и снижение доходности по валютным вкладам, по которым банки уменьшали ставки, не испытывая потребности в дополнительном притоке валюты.
- ◇ За 6 месяцев 2014 года рост портфеля ипотечных жилищных кредитов составил 12,25%, что лучше результатов за аналогичный период прошлого года, когда объем портфеля увеличился на 10,86%. С января по июнь было предоставлено 292,2 тыс. ипотечных жилищных кредитов - это на 45,36% больше, нежели в первом полугодии 2013 года. Повышенный интерес к рынку ипотеки, кроме всего прочего, в текущем году обусловлен геополитическими рисками и желанием граждан инвестировать свои средства в наиболее надежные, по их мнению, инструменты.
- ◇ На 1 июля объем средств, предоставленных регулятором банкам, достиг 5,3 трлн рублей, увеличившись за второй квартал на 14,17%. Соответственно увеличивается и доля средств регулятора в совокупных пассивах сектора: на 1 апреля она составила 7,9%, а на 1 июля уже 8,7%.
- ◇ Большую часть средств рефинансирования получает всего несколько банков: на 1 июля на 10 кредитных организаций, с наибольшим объемом привлеченных от регулятора средств, приходится 77,2% всего рефинансирования.
- ◇ В текущем году рост рынка ипотечного кредитования продолжится: банки будут стараться повышать ставки по ипотечным продуктам в последнюю очередь и продолжают активно привлекать новых клиентов в этом сегменте. Рост ипотечного портфеля по итогам 2014 года может составить порядка 25-30%.
- ◇ В третьем квартале следует ожидать продолжения постепенного восстановления роста объемов сбережений населения в банках. Банковский рублевый депозит остается наиболее удобным инструментом для россиян, так как обеспечивает достойный уровень защиты сбережений и приемлемую доходность.
- ◇ Продолжится активный рост розничного и корпоративного кредитного портфеля. Санкции против российских компаний будут увеличивать спрос на банковские кредиты на внутреннем рынке.
- ◇ Стоит ожидать роста средних ставок по кредитам и депозитам, что обусловлено увеличением рисков (геополитический фактор, рост просроченной задолженности, ухудшение экономических показателей России) в системе и увеличением ключевой ставки. Регулятор в конце апреля дополнительно повысил ключевую ставку до 7,5%, а 28 июля ставка дополнительно была увеличена регулятором до 8%.
- ◇ Россия ввела ответные санкции против ЕС, что вызовет либо раунд новых переговоров, либо приведет к еще большей конфронтации между Западом и Россией. В зависимости от сценария, рынок международного фондирования либо останется недоступным для российских компаний, либо все-таки приоткроет свои двери.

Банковский сектор остается устойчивым. Даже санкции по отношению к ряду кредитных организаций не вызвали кризисных явлений в банковской системе. Однако, имеющимся положительным трендам сопутствуют негативные тенденции. По итогам третьего квартала стоит ожидать сохранения положительного результата по прибыли в банковском секторе, но в относительном выражении по-прежнему не удастся достичь уровня результатов 2013 года.

I. Основные события и тенденции 2 квартала 2014 года

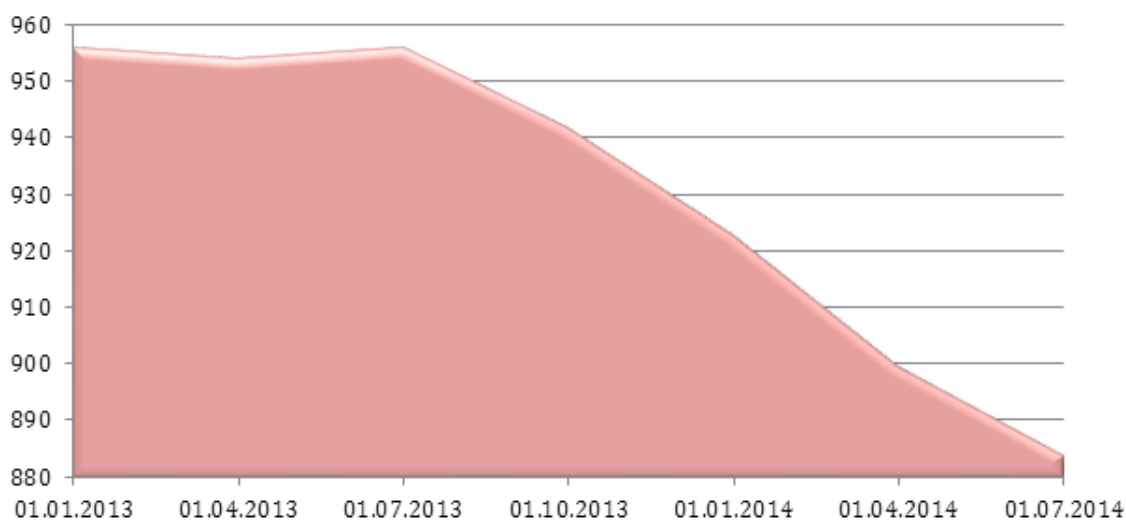
Очищение банковского сектора и устойчивость АСВ

Для второго квартала 2014 года характерно несколько тенденций в банковской системе. Во-первых, продолжилось очищение финансовой системы от кредитных организаций с неудовлетворительным финансовым состоянием и замешенных в сомнительных операциях. За апрель-июнь текущего года общее количество действующих кредитных организаций в РФ сократилось с 900 до 884. Для сравнения, в первом квартале 2014 года банковский сектор покинули 23 кредитные организации.

Во втором квартале большая часть банковских лицензий была отозвана по причине обнаружения регулятором значительного объема сомнительных операций, в той или иной кредитной организации. При этом, зачастую, именно небольшие кредитные организации, не входящие в 500 крупнейших банков России, были замечены в проведении операций такого характера.

Другие факторы отзыва лицензий уже стали «классическими»: недостоверность отчетности, проведение высокорискованной политики и, как следствие, наличие некачественных активов и невыполнение обязательств перед клиентами.

Количество действующих кредитных организаций в РФ



Нельзя не отметить, что и банковское сообщество, и клиенты кредитных организаций стали воспринимать отзывы лицензий более спокойно. Основная масса клиентов уже перевела свои сбережения в банки, которые посчитала наиболее надежными.

Переходя к деятельности Агентства по страхованию вкладов во втором квартале 2014 года, необходимо отметить, что за второй квартал произошло 11 страховых случаев, что меньше, чем в первом квартале, когда случилось 17 страховых событий. Оперативность и бесперебойность работы Агентства – один из важных факторов отсутствия излишней паники в банковском сообществе.

По состоянию на 4 июля 2014 года размер фонда обязательного страхования вкладов составил 107,1 млрд рублей, за вычетом созданных резервов по уже наступившим страховым случаям. Объем фонда постепенно снижается, однако в случае необходимости у АСВ есть право обратиться за дополнительным кредитом в Банк России. На снижение размера фонда,

в первую очередь, повлияло несколько крупных страховых случаев во втором квартале - это отзыв лицензии у банков Западный (объем страхового возмещения превысил 20 млрд рублей), Первый Республиканский (около 19 млрд рублей) и Огни Москвы (свыше 11 млрд рублей).

Регулятор во втором квартале принимал решение не только об отзыве лицензий, но и о санации кредитных организаций. Так, в мае было принято решение о санации двух банка БТА-Казань, зарегистрированного в республике Татарстан, и Мособлбанка, входящего в ТОП-100 крупнейших кредитных организаций России. Санация первого осуществляется совместно с акционерами Татфондбанка, санатором второго был выбран СМП Банк. Основная причина санации Мособлбанка - обнаружение скрытых обязательств перед вкладчиками: банк оформлял вклады населения не на баланс банка, а на баланс иных компаний. После постановки на баланс всех обязательств, у банка обнаружилась диспропорция между реальной стоимостью активов и обязательствами.

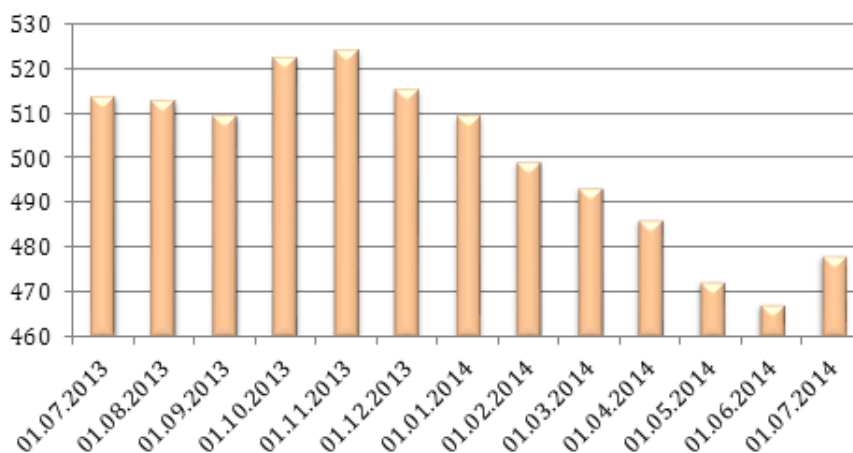
Динамика основных макроэкономических показателей и фондового рынка РФ

В отличие от первого квартала 2014 года, ознаменованного серьезным ослаблением национальной валюты, во втором квартале рубль постарался отыграть позиции и смог укрепиться практически на 5%. На начало апреля за 1 американский доллар предлагалось 35,6 рублей, тогда как к 1 июля уже 33,84 рубля. Во многом такая динамика объяснялась тем, что сохранялась надежда на постепенное улучшение геополитической ситуации, связанной с конфликтом на Украине. Также оказало своё влияние и повышение ставки регулятором до 7,5%.

Укрепление национальной валюты не требовало продажи валюты в аналогичном первом кварталу масштабе. Соответственно, это повлияло и на динамику международных резервов, которые приостановили своё падение, а в июне и вовсе показали рост. Так на 1 июля их размер составил \$478,25 млрд. Однако, по сравнению с первым кварталом, все равно произошло определенное снижение объема резервов на 1,62%. При этом в мае и июне ЦБ даже позволил себе покупку валюты, чего не происходило с октября 2013 года.

Фондовый рынок отыграл часть падения во втором квартале: индекс ММВБ вырос на 6,8%.

Международные резервы, \$ млрд

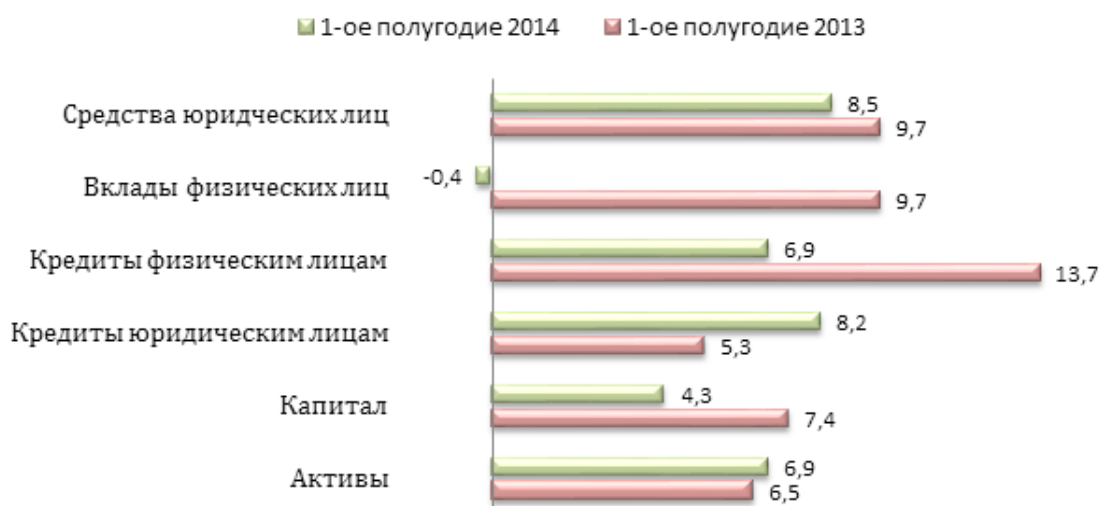


Этому способствовало улучшение геополитической ситуации. Однако уже в третьем квартале вероятно обратная тенденция, причиной которой опять станет затянувшийся конфликт между Россией и Западом.

Динамика основных показателей банковского сектора

Несмотря на негативный внешний фон, активы банковской системы продолжили рост и во втором квартале. По итогам полугодия динамика активов оказалась даже выше (+6,9%), чем за аналогичный период прошлого года (+6,5%). Во многом на такую динамику повлиял рост корпоративного кредитования. Именно юридические лица в текущей ситуации имели наибольшую потребность в заемных ресурсах, по причине того, что международные рынки капитала для большинства российских компаний оказались закрытыми. Из негативных тенденций выделяется динамика по изменению объемов вкладов населения: по итогам полугодия объем таких ресурсов сократился на 0,4%, тогда как в первом полугодии 2013 года продемонстрирован рост вкладов на уровне 9,7%. Такая динамика обусловлена оттоком средств из банков в первом квартале ввиду нестабильной геополитической ситуации и ухудшением экономических показателей в целом. Граждане в первом полугодии предпочитали направлять свои сбережения в иные инструменты: недвижимость, драгоценные металлы.

Динамика основных показателей банковского сектора РФ, %



Санкции по отношению к российским кредитным организациям

Ситуация на геополитическом направлении во втором квартале складывалась неоднозначно. Во-первых, в конце апреля были объявлены санкции против СМП Банка, а также против банков Инвестиционный капитал и Собинбанк. До этого санкции уже были введены против банка Россия. Указанные банки не имели какого-либо развитого международного представительства, однако одним из главных ударов для банков, попавших под санкции, стал отказ Visa и Mastercard обслуживать карты кредитных организаций. Отчасти это повлияло на отток клиентов в рассматриваемых кредитных учреждениях. Однако, Банк России обещал в случае необходимости оказать помощь банкам, попавшим под санкции. Соответственно, с одной стороны, помощь кредитным организациям обеспечена, с другой - отток клиентов и введение международных операций сужают масштабы бизнеса и направления для последующего развития кредитных институтов.

В мае и июне геополитический фон для России и российских компаний стал лучше. Однако уже в начале третьего квартала напряжение вновь усилилось, со стороны США были введены

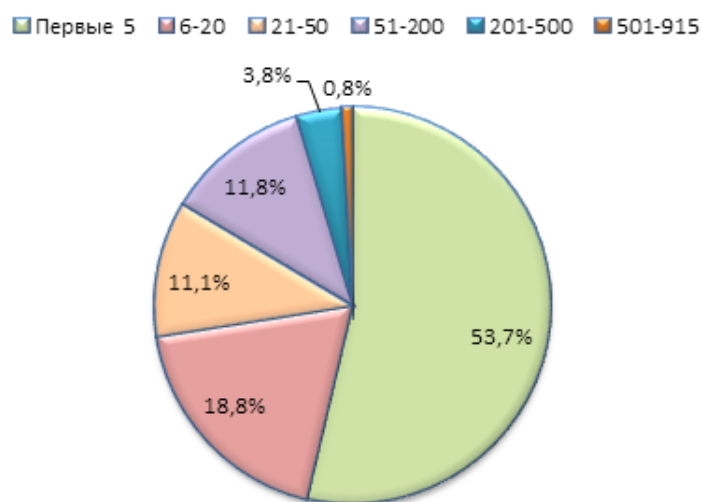
санкции против ВЭБа и Газпромбанка, а затем и ЕС ввело санкции еще и против ВТБ, Сбербанка и Россельхозбанка. Однако новые санкции отличаются от весенних и подразумевают лишь ограничение фондирования компаний сроком выше 90 дней со стороны компаний стран, которые ввели санкции. Также представителям этих стран запрещено покупать ценные бумаги указанных кредитных организаций. Однако, это не означает, что обладатели ценных бумаг указанных эмитентов должны избавиться от этих бумаг: санкции действуют лишь на новые выпуски ценных бумаг.

Санкции, безусловно, повлияют на кредитные институты, однако у банков есть и внутренние источники для фондирования. Между тем, санкции негативно влияют на репутацию кредитных организаций, нанося ей урон, если не на внутреннем рынке, то на международной арене.

Концентрация активов в банковском секторе

Не меняется тенденция концентрации активов в крупнейших банках страны. Целый ряд факторов способствует продолжению данного процесса. Во-первых, это «чистка» банковского сектора со стороны регулятора, что вызывает определенный переток средств физических и юридических лиц в более крупные банки, а также в банки-агенты, которые занимаются выдачей страхового возмещения вкладчикам банков с отозванной лицензией. Во-вторых, в период нестабильности именно крупные кредитные организации стараются не сбавлять обороты по кредитованию населения и юридических лиц, тогда как средние по размеру банки, зачастую, накапливают дополнительную ликвидность и замедляют темпы роста кредитного портфеля, не располагая лишними ресурсами для активного кредитования.

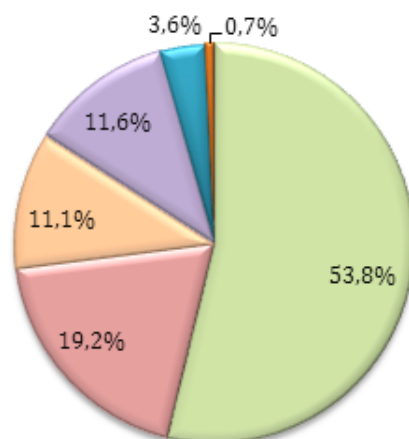
Распределение кредитных организаций, ранжированных по величине активов на 01.04.2014, %



Соответственно, доля в совокупных активах банковской системы ТОП-5 банков за второй квартал увеличилась на 0,1%, до 53,8%. А доля организаций, не входящих в 200 крупнейших продолжила падение: около 700 банков занимают к 1 июля лишь 4,3% рынка, тогда как на 1 апреля их доля составляла 4,6%.

Распределение кредитных организаций, ранжированных по величине активов на 01.07.2014, %

■ Первые 5 ■ 6-20 ■ 21-50 ■ 51-200 ■ 201-500 ■ 501-915



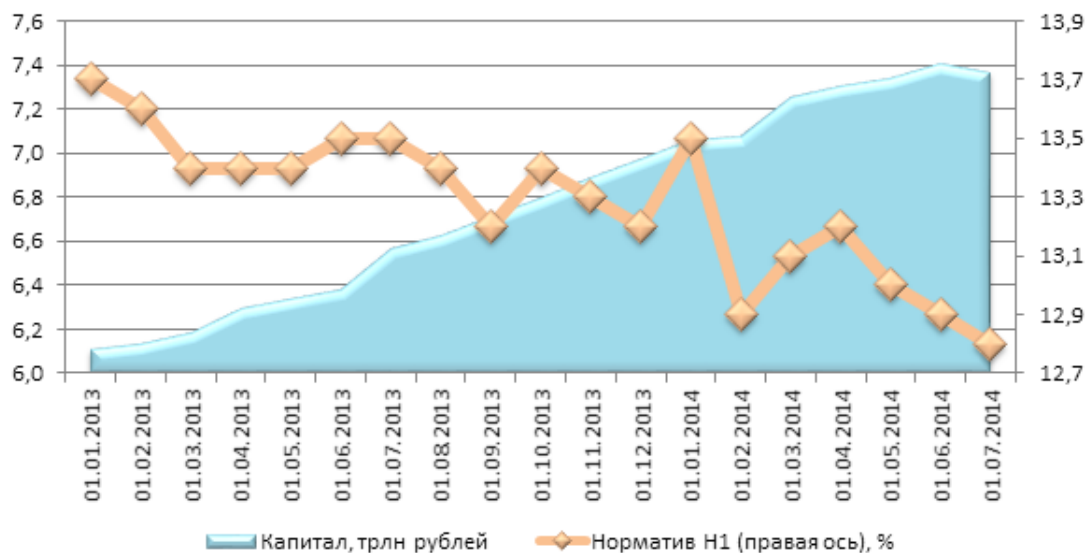
Факторов для изменения текущей тенденции на данный момент нет. Именно организации, располагающие наибольшим запасом ликвидности и имеющие различные возможности по привлечению дополнительного фондирования, будут и дальше занимать большую часть рынка. Доля остальных организаций будет неуклонно снижаться.

Капитал и норматив достаточности капитала

Темпы роста капитала (+4,3%) по итогам полугодия оказались ниже, чем темпы роста активов (+6,9%). Именно этот фактор во многом и повлиял на снижение норматива достаточности капитала Н1. Так на 1 апреля Н1 в среднем по сектору составлял 13,2%, тогда как на 1 июля уже 12,8%. При этом наименьшее значение Н1 зафиксировано в группе крупнейших банков, размер собственных средств которых превышает 10 млрд рублей: значение Н1 в этой группе к 1 июля составило всего 12,4%. Это объясняется и тем, что именно крупнейшие банки обладают более широкими возможностями по пополнению капитала, а небольшим кредитным организациям в отсутствие возможности для оперативного увеличения капитала приходится поддерживать более высокое значение норматива Н1.

Пока запас по достаточности капитала у банков есть: предельно допустимое значение норматива Н1 – 10%. Однако продолжающееся снижение значений этого норматива подчеркивает проблему банков с нехваткой капитала в среднесрочной перспективе. Уже в следующем году фактор недостаточности капитала может привести к серьезному замедлению темпов роста банковского сектора. Такие тенденции можно наблюдать у ряда кредитных организаций, норматив достаточности капитала которых приближается к критической отметке в 10%.

Динамика норматива Н1 и капитала



Прибыль банковской системы

Банковский сектор, несмотря на все проблемы, остается прибыльным, однако, результаты текущего года не дотягивают до итогов 2013 года. Так, результат по прибыли за второй квартал увеличился на 219,3 млрд рублей, тогда как в первом квартале кредитным организациям удалось заработать 232 млрд рублей, то есть налицо снижение прибыли на 5,5%. Для сравнения, во втором квартале 2013 года банкам и вовсе удалось заработать 251,9 млрд рублей.

Растет и количество убыточных организаций: на 1 июля их количество составило 204, тогда как на 1 апреля – 174. Основными факторами снижения прибыли остаются растущие резервы, увеличение объема которых продиктовано значительным ростом просроченной задолженности, причем как по розничным, так и по корпоративным кредитам, а также требованиями Банка России по переоценке качества выданных ссуд.

Не способствует увеличению прибыли и рост ставок на рынке: у банков увеличивается стоимость фондирования. Часть кредитных организаций идет на рост ставок по кредитам, но часть старается оттянуть этот процесс, однако тогда результат сказывается на марже банковской системы.

Исходя из текущей конъюнктуры рынка и тенденций, наиболее вероятным сценарием представляется дальнейшее снижение финансовых результатов относительно итогов, достигнутых в прошлом году. Ситуация с динамикой просроченной задолженности во многом будет определять уровень прибыли большинства кредитных организаций на протяжении ближайшего года.

Ситуация с международными платежными системами

После того, как Visa и Mastercard прекратили обслуживание пластиковых карт банков, попавших под санкции, были приняты ответные меры. Планировалось, что уже с 1 июля международным платежным системам (далее - МПС) будет необходимо, если они хотят

продолжить работу в России, внести на счет в ЦБ специальный обеспечительный взнос, составляющий определенную долю от ежедневного объема операций, совершаемых платежными системами. Однако первоначальный размер взноса был настолько велик, что МПС всерьез обсуждали возможность покинуть российский рынок. Но их уход невыгоден ни одной из сторон: россияне бы лишились большей части функционала банковских карт, а МПС потеряли бы один из самых быстрорастущих и перспективных рынков: объем операций по покупке товаров и приобретению услуг с помощью банковских карт в 2013 году превысил 5 трлн рублей, а рынок вырос более чем на 40%.

В итоге, требования к МПС были смягчены. Планируется, что МПС найдут партнера, который в России будет осуществлять процессинг всех операций - в таком случае, МПС удастся избежать оплаты обеспечительного взноса.

Что же касается создания Национальной системы платежных карт (НСПК), то принято решение о создании «дочерней» компании Банка России, акции которой в первые два года не смогут быть переданы другой стороне. На базе именно этой компании будет развиваться НСПК. При этом в качестве технологической основы рассматривалось два основных варианта: создание НСПК на базе проекта «Про100» или на базе разработок платежной системы «Золотая корона». Между тем, вполне вероятно, что регулятор примет решение о создании технологической платформы НСПК с нуля. В любом случае, данный проект имеет долгосрочный характер, и ожидать скорого появления платежных карт от НСПК не стоит.

Внедрение FATCA

FATCA — это американский закон, цель которого состоит в том, чтобы не допустить уклонения от уплаты налогов американских граждан, которые работают или проживают в других государствах. Финансовые институты, присоединившиеся к FATCA, обязаны предоставлять налоговой службе США (IRS) данные о своих клиентах. Эти требования вступили в силу с 1 июля 2014 года.

В этом случае большинство стран подписывает международное соглашение с США о том, что все необходимые данные собираются централизованно через налоговый орган каждой страны и передаются IRS. Именно такой вариант наиболее удобен для кредитных организаций, да и для IRS. Между тем, в свете геополитического конфликта, зерном которого является ситуация на востоке Украины, США заявили, что не готовы подписывать данное соглашение с Россией. Это вынудило российские кредитные организации самостоятельно регистрироваться в IRS, чтобы предоставлять данные налоговой службе США напрямую. Однако существовала и другая проблема: без изменения российского законодательства банки не могли передавать информацию о клиентах зарубежным организациям. В итоге банкам все же разрешили передавать информацию в налоговый орган США. Ряд банков теперь старается не работать с гражданами США. Принятие необходимых законов позволило избежать серьезных штрафов с американской стороны и усиления напряженности в международном конфликте. На конец июля уже более 800 российских финансовых институтов сумели зарегистрироваться в налоговой службе США.

Денежно-кредитная политика Банка России

Опасения роста инфляционного давления вынудили ЦБ РФ поднять ключевую ставку до 7,5% в конце апреля. Уже после рассматриваемого периода, 28 июля регулятор вновь принял решение увеличить ключевую ставку до 8%. Причиной опять-таки послужили высокие темпы роста

инфляции. Так, в июне годовой темп прироста потребительских цен вырос до 7,8%. Во многом на темпы инфляции повлияло ослабление национальной валюты и, как следствие, рост цен на импортные товары. При этом введение Россией ответных санкций по ограничению ввоза продовольствия способно усилить инфляционное давление, несмотря на хороший урожай и ежегодно невысокий уровень инфляции в августе и сентябре. Соответственно, ослабление денежно-кредитной политики в текущей перспективе выглядит маловероятным сценарием развития. Если рост цен продолжится, то ключевая ставка может быть вновь увеличена. А пока решения регулятора отражаются на росте как депозитных, так и кредитных ставок на рынке. С большой вероятностью эта тенденция будет наблюдаться и в третьем квартале.

II. Кредитование во 2 квартале 2014 года

Темпы роста розничного кредитования (+4,02%) во втором квартале превысили темпы роста корпоративного кредитования (+2,08%), в отличие от первого квартала. Тем не менее, за прошедшее полугодие в лидерах по росту оказался именно корпоративный портфель (+8,2%), а не розничный (+6,9%).

Динамика кредитования физических лиц



Причины такой динамики лежат на поверхности. Темпы роста корпоративного кредитования в первом квартале, действительно, были чрезмерными. Вместе с тем, банки столкнулись с серьезным ростом объемов просрочки именно по корпоративным кредитам, что и привело к тому, что темпы кредитования этой категории заемщиков серьезно замедлились во втором квартале. Дело в том, что внешние рынки для корпоративных клиентов закрылись в начале года, что и привело к существенному росту заимствований юридических лиц на российском рынке. Однако при таких больших темпах роста более остро встала проблема с просрочкой: часть компаний оказались перекредитованными, а часть почувствовала на себе ухудшение экономической ситуации.

Кредитование населения по-прежнему остается наиболее высокодоходным направлением бизнеса для кредитных организаций. За квартал портфель розничных кредитов увеличился на 4,02%. Однако, есть и негативные тенденции: рост объема просроченной задолженности среди кредитов населению составил во втором квартале 13,47%, в итоге доля просроченной задолженности на 1 июля увеличилась до 5,31%, тогда как на 1 апреля показатель составлял 4,87%. Такая динамика демонстрирует, что часть населения действительно является закредитованной, а также, что экономическая ситуация в России ухудшается. Надежды части заемщиков на серьезный рост размера зарплаты, (по аналогии с предыдущими годами) ,были разрушены за счет сокращения многими работодателями издержек. Таким образом, предпосылок для снижения темпов роста объемов просрочки населения в третьем квартале пока не наблюдается, а вот эффект от ужесточения скоринговых методик кредитными организациями мы сможем увидеть ближе к окончанию текущего года.

Нельзя обойти вниманием характерное текущим тенденциям событие, произошедшее во втором квартале. Годовые темпы прироста необеспеченного кредитования на 1 июля (+20,4%) оказались меньше, чем темпы прироста всего розничного кредитования (+20,9%). Это означает, что все большее количество банков делает ставку на обеспеченное кредитование (ипотека, автокредитование). Правда, автокредитование испытывает определенные сложности ввиду

стагнации на автомобильном рынке, продажи на котором во втором квартале снизились на 12,4% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года.

Тем не менее, можно сказать, что Банк России добился своей цели, стараясь снизить темпы роста именно необеспеченного кредитования. Хотя, во многом, на принятие банками такого решения повлияла текущая экономическая ситуация и значительные темпы роста объемов просроченной задолженности.

Динамика роста ТОП-20 лидеров розничного кредитования во втором квартале (+5,2%) оказалось выше среднерыночной (+4,02%). Результат обусловлен отчасти тем, что крупнейшие банки обладали лучшими возможностями по привлечению фондирования, что позволяло осуществлять выдачу кредитов в масштабах, превышающих среднерыночные.

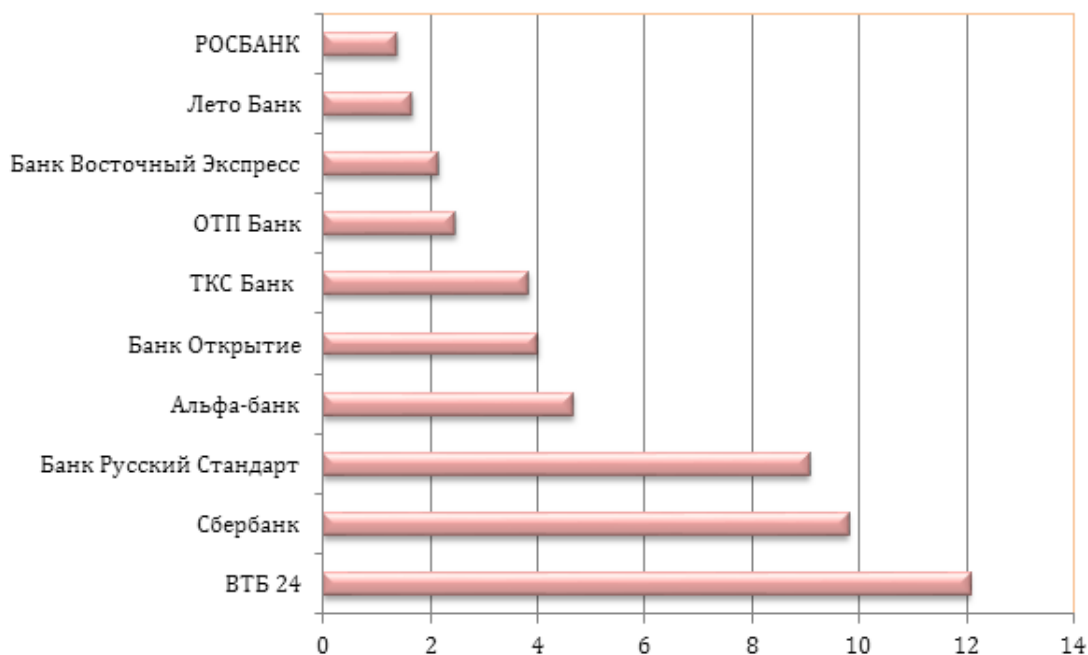
Таблица. 20 лидеров розничного кредитования на 01.07.2014, тыс. рублей

Банк	01.04.2014	01.07.2014	Изменение, %	Доля просрочки, %
Сбербанк	3449722525	3693226750	7,06%	2,23%
ВТБ 24	1205385398	1300587769	7,90%	6,38%
Газпромбанк	265201582	276931777	4,42%	1,16%
ХКФ Банк	281017405	262696904	-6,52%	15,32%
Банк Русский Стандарт	268072276	261782269	-2,35%	19,86%
Альфа-банк	238 239 837	259 246 393	8,82%	12,34%
Россельхозбанк	245413451	250954670	2,26%	2,67%
РОСБАНК	234385847	239078203	2,00%	6,11%
Банк Восточный	196569687	198964708	1,22%	5,57%
Райффайзенбанк	183576798	190107119	3,56%	2,24%
ЮниКредит Банк	150527597	158113406	5,04%	5,11%
Банк Москвы	149605234	151850424	1,50%	6,82%
УРАЛСИБ	129095385	129531229	0,34%	6,02%
ОТП Банк	122756023	127457682	3,83%	15,20%
Банк ТРАСТ	118931105	123746709	4,05%	8,45%
Московский кредитный банк	107347243	113812428	6,02%	2,39%
Русфинанс Банк	109116728	108291318	-0,76%	8,37%
Кредит Европа Банк	100216198	94310382	-5,89%	4,20%
Промсвязьбанк	79700936	91816501	15,20%	3,83%
ТКС Банк	86043583	90077486	4,69%	11,72%

Источники: отчетность банков, расчеты НРА

16 кредитных организаций из 20 лидеров розничного кредитования, представленных в таблице, смогли нарастить кредитование физических лиц во втором квартале 2014 года. А снижение объема портфеля продиктовано, в первую очередь, продажей портфелей ссуд низкого качества коллекторским агентствам.

**Лидеры роста просрочки в розничном кредитном портфеле
за 2 квартал, млрд рублей**



По абсолютному приросту просроченной задолженности лидируют Сбербанк и ВТБ 24, розничные портфели которых как раз являются крупнейшими. В ТОП-10 лидеров по приросту просрочки во втором квартале присутствует целый ряд банков, специализирующихся в большей степени на необеспеченном кредитовании, именно эта категория демонстрирует наилучшую динамику по росту просрочки.

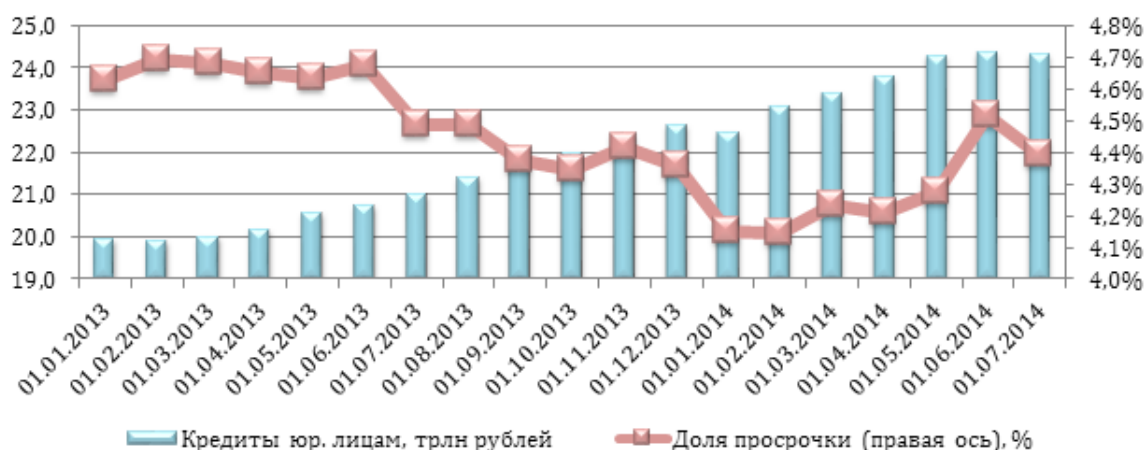
В итоге, необходимо отметить, что розничное кредитование, как наиболее высокодоходное, вновь набирает обороты, однако целый ряд лидеров рынка испытывает серьезные проблемы с ростом просрочки. Особенно это касается лидеров необеспеченного рынка кредитования. Если говорить о возможных тенденциях 3 квартала, то ожидать стоит дальнейшего роста обеспеченного кредитования, продолжения увеличения доли просроченной задолженности в кредитном портфеле и активности продаж банками проблемных кредитов коллекторским агентствам.

Корпоративное кредитование

Рост рынка корпоративного кредитования вырос по итогам первой половины 2014 года составил 8,2%, тогда как в первом полугодии 2013 году его динамика составила 5,3%. То есть годовой темп роста объема кредитов, выданных нефинансовым организациям увеличился до 15,7% на 1 июля 2014 года.

Однако, как уже было сказано выше, темпы роста корпоративного кредитования замедляются. Более того, в июне кредитный портфель юридических лиц, впервые в этом году, снизился (-0,2%). Основных причин несколько: рост просроченной задолженности и, как

следствие, ужесточение условий кредитования, проблемы отдельных секторов экономики, а также, улучшение геополитической ситуации, в начале июня спровоцировавшее выход ряда кредитных организаций на рынок внешних займов. Вполне вероятно, что за этим всплеском последовал бы и всплеск интереса корпоративных клиентов к международному фондированию, однако уже в конце июня геополитический фон вновь ухудшился, так что о кредитах на зарубежных рынках можно пока забыть.

Динамика кредитования юридических лиц


С одной стороны, ситуация с уровнем просроченной задолженности в корпоративном портфеле выглядит лучше, нежели в розничном, с другой - доля просрочки продолжает расти: с 4,21% на 1 апреля до 4,39% на 1 июля текущего года. Объем же просроченной задолженности за этот период увеличился на 6,58%.

Доля портфеля корпоративных кредитов в совокупных активах банковского сектора несколько снизилась - с 40,2% на начало первого квартала до 39,6% на конец первого квартала.

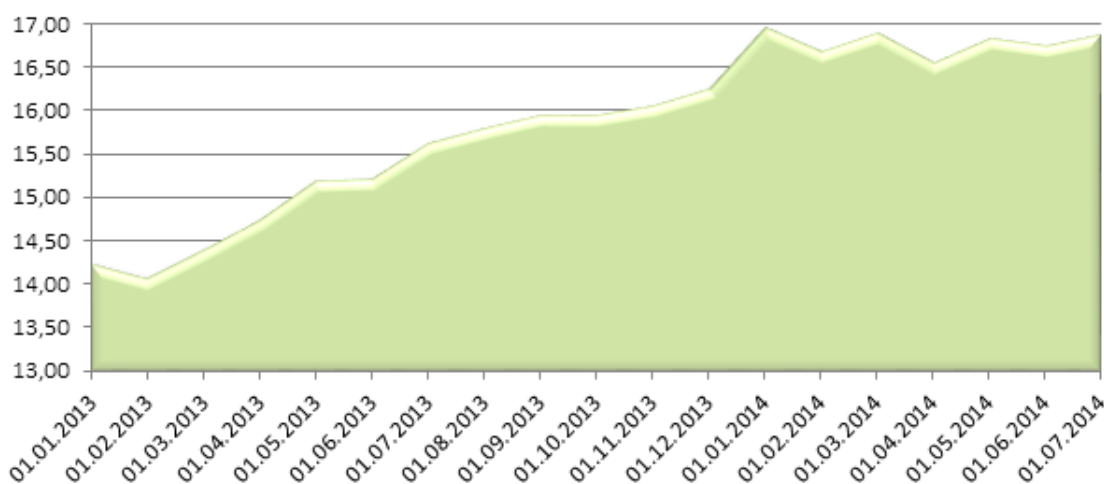
Международные рынки капитала пока закрыты для корпоративных заемщиков из России, соответственно, спрос на банковское кредитование в третьем квартале будет увеличиваться. Следует ожидать роста темпов корпоративного кредитования по сравнению со вторым кварталом. Введенные санкции со стороны США, ЕС и ряда других стран против конкретных компаний будут способствовать реализации данной тенденции. При этом кредитные организации продолжают внимательно отслеживать динамику просроченной задолженности и качество обслуживания кредитов. Ожидать скорого улучшения геополитической ситуации и открытия доступа к международному фондированию в краткосрочной перспективе не приходится.

III. Вклады населения во втором квартале 2014 года

Второй квартал для динамики вкладов населения оказался намного более позитивным (+1,93%), нежели первый, когда банковская система лишилась 2,3% всех средств граждан. Но и во втором квартале рост был весьма неравномерным. Так, в мае объем вкладов населения снизился.

На такую динамику повлияло несколько причин: укрепление национальной валюты в мае, что привело к переоценке валютных вкладов, начало сезона отпусков и длинные майские праздники, обеспечившие отсутствие значительного притока средств граждан во вклады.

Объем вкладов физических лиц, трлн рублей



Источники: отчетность банков, расчеты НРА

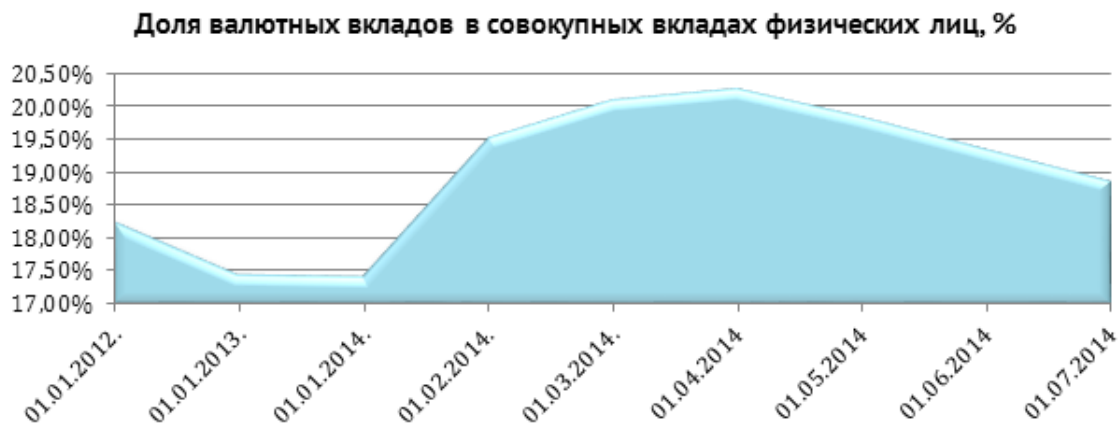
При этом тенденция первого квартала по росту доли валютных вкладов сменилась противоположной. Этому способствовало несколько факторов.

Во-первых, это преувеличенные слухи о запрете хождения валюты.

Во-вторых, постепенное снижение доходности валютных вкладов с одновременным ростом ставок по рублевым депозитам сделало вложения в валюту не очень выгодным.

В-третьих, процесс укрепления рубля способствовал и переоценке депозитов в иностранной валюте, и нежеланию населения наращивать свою в этих активах.

В итоге доля валютных вкладов с 20,27% на 1 апреля снизилась до 18,86% на 1 июля текущего года.



На динамику ставок по депозитам продолжило оказывать влияние увеличение ключевой ставки до 7,5% в конце апреля. Также потребность ряда кредитных организаций в дополнительном фондировании двигала ставки вверх.

Соответственно, максимальная ставка десяти банков, привлекающих наибольший объем вкладов, увеличилась с 8,61% до 9,00% в течение второго квартала. В третьем квартале 2014 года стоит ожидать сохранения тенденции роста ставок по депозитным операциям.



При рассмотрении лидеров по объему средств физических лиц стоит отметить, что лишь 15 банков из 20 продемонстрировали рост вкладов. Увеличение объема средств населения (ТОП-20) за второй квартал (+2,17%) – превышение среднерыночного уровня (+1,93%). Целый ряд кредитных организаций сумел довольно серьезно нарастить объем вкладов физических лиц.

Таблица. ТОП-20 по объему вкладов населения на 01.07.2014

Банк	01.04.2014	01.07.2014	Изменение, %
Сбербанк	7 642 418 593	7 824 576 568	2,38%
ВТБ 24	1 363 558 098	1 371 687 245	0,60%
Газпромбанк	347 739 290	362 892 676	4,36%
Альфа-банк	354 295 458	361 344 245	1,99%
Россельхозбанк	249 318 972	267 254 574	7,19%
Райффайзенбанк	260 803 998	254 484 306	-2,42%
Банк Москвы	233 449 611	234 918 844	0,63%
ХКФ Банк	187 855 417	200 651 957	6,81%
Промсвязьбанк	187 376 047	192 410 445	2,69%
Банк Русский Стандарт	180 598 272	167 365 508	-7,33%
Уралсиб	147 119 439	148 756 235	1,11%
Росбанк	145 861 034	140 636 287	-3,58%
Московский Кредитный Банк	134 149 856	138 222 644	3,04%
Банк Восточный Экспресс	129 079 007	128 989 171	-0,07%
Бинбанк	109 303 414	128 643 970	17,69%
Банк Санкт-Петербург	117 659 677	120 250 098	2,20%
Банк Траст	112 063 397	115 901 822	3,43%
Банк Возрождение	103 109 605	108 936 166	5,65%
МДМ Банк	104 673 237	108 230 445	3,40%
ФК Открытие (бывш. Номос-банк)	103 751 073	103 257 862	-0,48%

Вне 20-ки лидеров существенные потери средств физических лиц понесли банки, на которых отразилось влияние геополитического фактора. Так, банки, попавшие под санкции – СМП банк, Банк Россия, Собинбанк – лишились за второй квартал 16,24%, 25,94% и 25,34% вкладов населения соответственно. Правда, для Банка Россия потери не являются критичными: на начало года вклады населения занимали долю в структуре пассивов менее 10%.

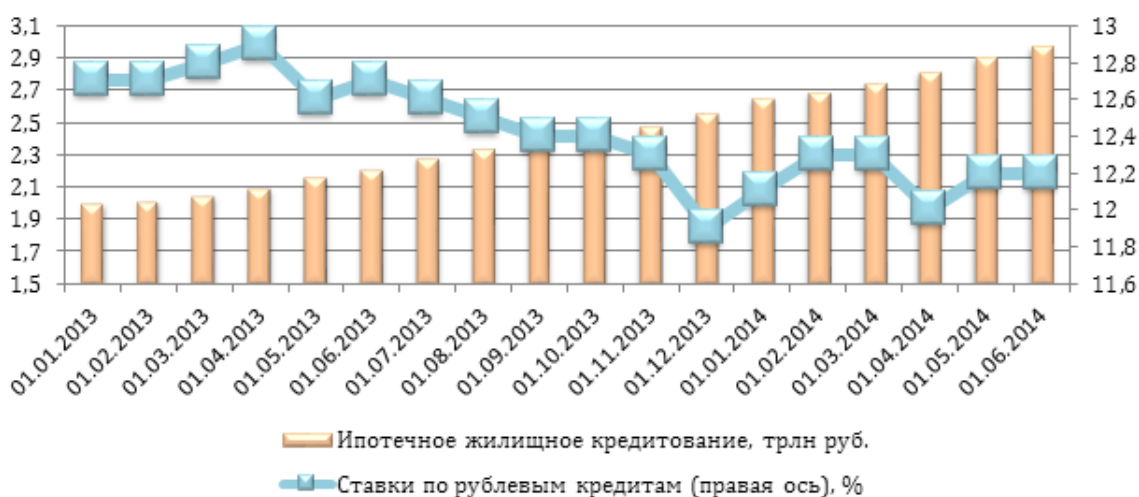
Тем не менее, по итогам квартала можно констатировать состоявшийся рост вкладов населения, однако до прошлогодней динамики и стабильности еще далеко. В третьем квартале вероятно продолжение восстановления темпа роста объемов вкладов. Большинство частных инвесторов, желавших приобрести недвижимость, уже сделали это, а банковский вклад остается наиболее удобным и доступным инструментом для населения по сбережению своих средств. Более того, ставки, ползущие вверх, дополнительно стимулируют граждан к накоплениям в кредитных организациях.

IV. Ипотечный жилищный рынок

Интерес к ипотечному рынку сохраняется. Банки старались, несмотря на сложную экономическую и геополитическую ситуацию, не увеличивать ставки в этом сегменте кредитования. Ипотека остается наименее рискованным видом банковского кредитования, во-вторых, именно необеспеченное кредитование демонстрирует значительные темпы роста просроченной задолженности, что заставляет многие кредитные организации все больше направлять свой взгляд именно на ипотечный рынок.

Граждане, в свою очередь, активно проявляли спрос на квартиры, видя в инвестициях в недвижимость защиту от текущей нестабильности и возможного обесценения национальной валюты.

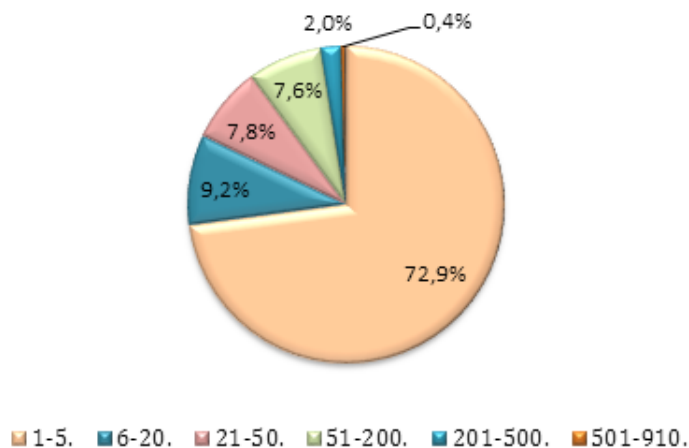
Динамика ипотечного жилищного кредитования 2013-2014 гг



За 6 месяцев 2014 года рост портфеля ипотечных жилищных кредитов составил 12,25% (за первое полугодие 2013 года - на 10,86%). С января по июнь было предоставлено 292,2 тыс. ипотечных жилищных кредитов, что на 45,36% больше, нежели за аналогичный период прошлого года.

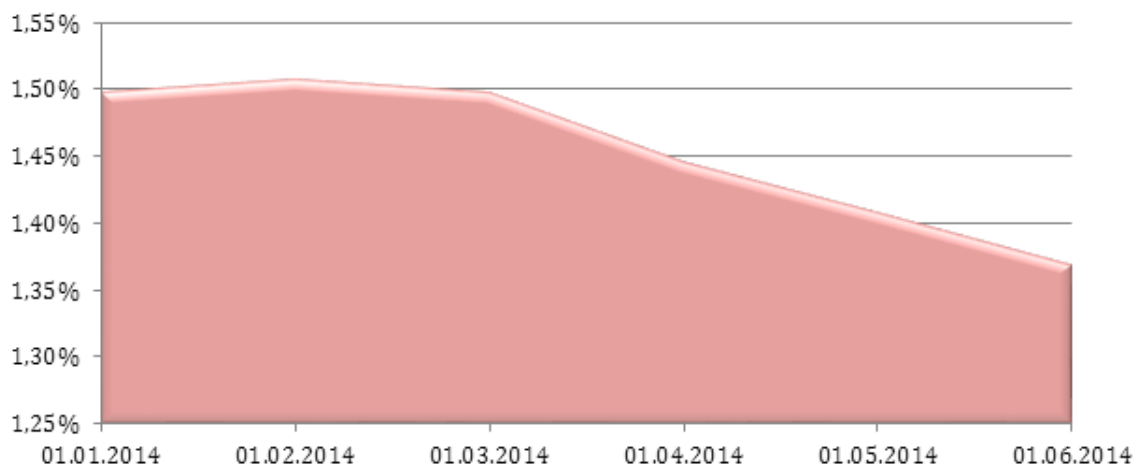
Ставка по рублевым ипотечным кредитам во втором квартале текущего года имела тенденцию к росту. На 1 июня средняя ставка по рынку составила 12,2%. Рост ставок на ипотечном рынке, в первую очередь, вызван подорожанием фондирования для самих банков: увеличение ключевой ставки спровоцировало рост ставок на рынке МБК, и закрытие международных рынков не снижает стоимость заемных средств для банков.

Доля ипотечного жилищного кредитования среди групп банков, ранжированных по величине активов на 1 июня 2014 года, %



По состоянию на 1 июня, 631 кредитная организация предоставляет возможность взять ипотечный жилищный кредит. Несмотря на это, рынок ипотечного жилищного кредитования является сильно концентрированным. Крупнейшие 5 кредитных организаций России занимают 72,9% рынка (включая Сбербанк, занимающий половину рынка), а на долю небольших кредитных организаций, не входящих в ТОП-500, приходится менее 0,4% всего рынка. У крупнейших банков есть возможность привлекать более «длинное» фондирование по более низким ставкам, что позволяет предлагать клиентам более выгодные ипотечные продукты, чем у большинства других банков. Именно этот фактор и будет обуславливать дальнейшую концентрацию рынка в руках крупнейших кредитных организаций.

Динамика доли просроченной задолженности в ипотечном портфеле в 1 квартале 2014 года, %



Среди ипотечных кредитов лишь 3,54% на 1 июня 2014 года являются валютными и эта доля снижается. После кризиса в 2008-2009 годах и серьезного ослабления рубля интерес к валютным кредитам ослаб в силу их повышенной рискованности для заемщика. К слову, именно по этой категории кредитов доля просроченной задолженности достигает 13,60%.

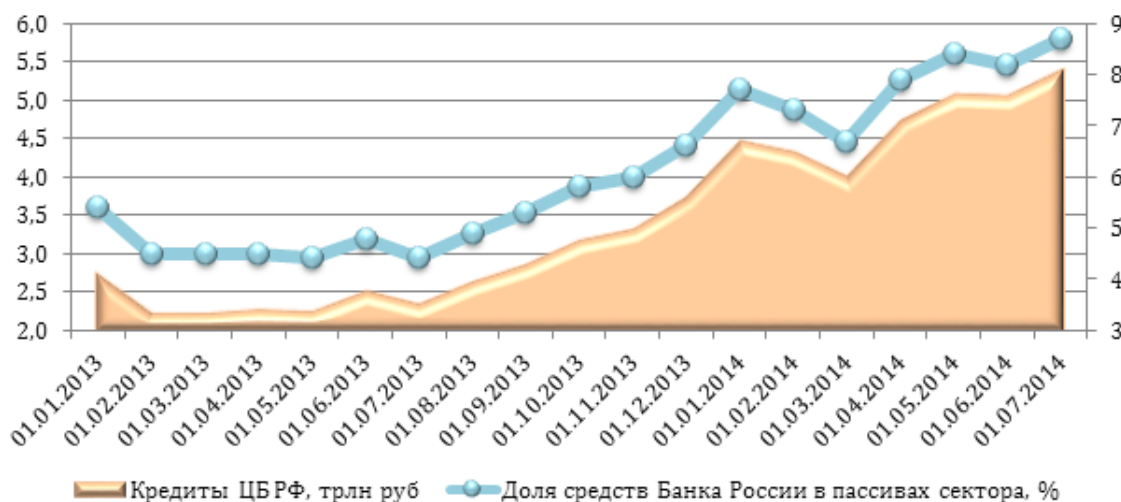
Тогда как по рублевым ипотечным кредитам просрочка на 1 июня составляет всего 0,92%. Таким образом, суммарный уровень просроченной задолженности по ипотечным жилищным кредитам на 1 июня 2014 года составил 1,37%, уменьшившись с 1,45% с начала второго квартала.

В текущем году рост рынка ипотечного кредитования продолжится: банки постараются повысить ставки по ипотечным продуктам в последнюю очередь и продолжат активно привлекать новых клиентов в этом сегменте. Мы сохраняем свой прогноз роста ипотечного портфеля по итогам года в районе 25-30%.

V. Рефинансирование Центрального банка

Фондирование со стороны Центрального банка приобретает все большее значение в период нестабильности и закрытия рынка международного капитала. На 1 июля объем средств, предоставленных регулятором банкам, достиг 5,3 трлн рублей, увеличившись за второй квартал на 14,17%. Соответственно, увеличивается и доля средств регулятора в совокупных пассивах сектора: на 1 апреля она составляла 7,9%, а на 1 июля уже 8,7%. Рост ключевой ставки ЦБ до 7,5% в конце апреля не повлиял на спрос на фондирования от регулятора.

Динамика кредитов и доли кредитов ЦБ РФ в пассивах сектора



Основным каналом предоставления ликвидности по-прежнему остаются операции РЕПО. Их доля в операциях рефинансирования составляет 52,2% на 1 июля. Однако, в течение второго квартала серьезно увеличилась доля такого инструмента рефинансирования как операции под залог векселей и прав требования по кредитным договорам. К концу второго квартала их доля составила 47,75%.

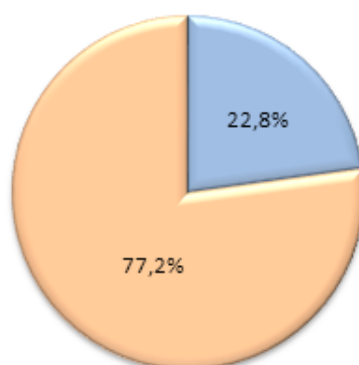
**Структура рефинансирования Банком России
на 01 июля 2014 года, %**



Объем оставшихся операций – кредиты овернайт и ломбардные кредиты – практически не представляет значимости в рамках общего объема рефинансирования.

При этом распределение средств регулятора среди банков является не равномерным. Большую часть средств получает несколько кредитных организаций: так на 10 банков с наибольшим объемом привлеченных от регулятора средств приходится 77,2% всего рефинансирования. Только Сбербанк и ВТБ в совокупности занимают больше 55% рынка рефинансирования.

Доля TOP-10 банков с наибольшим объемом средств регулятора на 01.07.2014, %



■ Остальные кредитные организации ■ TOP-10

Ужесточение санкций со стороны ЕС и США означает еще большие сложности с доступом к финансированию, в том числе у кредитных организаций. Следовательно, значимость рефинансирования от регулятора в третьем квартале будет возрастать, а доля в пассивах банковского сектора средств ЦБ будет лишь расти. Это увеличивает риски регулятора, однако улучшает показатели ликвидности целого ряда банков и способствует продолжению роста активных операций.

VI. Тенденции банковского сектора в среднесрочной перспективе

Второй квартал 2014 года оказался для банковского сектора лучше, нежели первый. Проявились положительные тенденции: рост вкладов населения, увеличение темпов роста розничного кредитования, возобновилось укрепление национальной валюты. Регулятор продолжил очистку банковской системы от организаций, осуществляющих сомнительные операции и от организаций, неспособных выполнить свои обязательства перед клиентами.

Продолжает расти и концентрация активов банковского сектора на балансах крупнейших кредитных организаций. Так на ТОП-200 кредитных организаций приходится уже более чем 95,5% активов. Данная тенденция сохранится: крупнейшие финансовые институты располагают большими возможностями для фондирования и для увеличения активных операций.

В рамках повышения сохранности пенсионных накоплений, размещаемых брокерами, управляющими компаниями и НПФ, Банк России опубликовал новый список кредитных институтов, в которых разрешено хранить вышеуказанные средства. Банков оказалось в списке 35. Действия регулятора вызвали определенный переток пенсионных накоплений из одних банков в другие. Однако не стоит ожидать, что список будет кардинально меняться в ближайшее время.

Вместе с тем целая серия негативных моментов сопровождала банковский сектор на протяжении всего второго квартала. Продолжился рост объемов просроченной задолженности, не только в розничном кредитном портфеле, но и в корпоративном. А прибыль, во многом, по причине серьезного роста резервов, продемонстрировала снижение относительных результатов прошлого года. Также внушает опасение и то, что темпы роста капитала в банковской системе проигрывают темпам роста активов. Такой тренд уже послужил причиной снижения среднего норматива достаточности капитала до 12,8% на 1 июля.

В третьем квартале следует ожидать продолжения постепенного восстановления динамики роста сбережений населения в банках. Банковский депозит остается наиболее удобным инструментом для россиян, так как обеспечивает достойный уровень защиты сбережений и приемлемую доходность.

Также продолжится активный рост розничного и корпоративного кредитного портфеля. Санкции против российских компаний будут увеличивать спрос на банковские кредиты на внутреннем рынке. Что касается розничного сегмента, то банки постараются увеличивать этот сегмент преимущественно за счет обеспеченного кредитования, как наименее рискованного. В том числе за счет ипотечного кредитования. Динамика автокредитования внушает опасение из-за снижения активности граждан в приобретении автомобилей. Кредитные карты и POS-кредитование как наиболее доходные сегменты продолжают развиваться, однако кредитные организации ужесточают свои скоринговые модели, что снизит темпы прироста этих сегментов кредитования.

При этом стоит ожидать роста средних ставок по кредитам и депозитам, что обусловлено увеличением рисков в системе и увеличением ключевой ставки. Регулятор в конце апреля повысил ключевую ставку до 7,5%, а 28 июля ставка дополнительно была увеличена регулятором до 8%. Среди основных рисков, которые довлеют над банковской системой, стоит отметить, геополитический фактор, рост просрочки, проблемы с ликвидностью, проблемы реального сектора, которые выливаются в снижение возможностей по корпоративному кредитованию.

Несомненно, что на банковский сектор продолжит оказывать давление геополитическая обстановка. Россия ввела ответные санкции против ЕС, что вызовет раунд новых переговоров или приведет к еще большей конфронтации между Западом и Россией. В зависимости от сценария развития ситуации либо международный рынок так и останется закрыт для российских заемщиков, либо возможно постепенное улучшение ситуации. Однако даже при улучшении ситуации нельзя рассчитывать, что инвестиции сразу же вернуться в России. Фондирование смогут получить лишь крупнейшие и наиболее надежные компании России.

Несмотря на негативные события, происходящие на мировой арене, банковский сектор остается финансово-устойчивым. А во втором квартале ситуация улучшилась и с ростом вкладов населения и с темпами прироста кредитного портфеля. Не стоит забывать и о негативных трендах, перечисленных выше. Однако при условии отсутствия новых потрясений, банковский сектор способен самостоятельно справиться с большинством проблем и не допустить серьезного падения прибыли в секторе. Хотя, рассчитывать на достижение прошлогодних показателей по чистой прибыли в третьем квартале все же не стоит.

Обзор подготовлен аналитическим управлением НРА

123007, г. Москва, Хорошевское шоссе, д. 32А
Тел./факс: +7 (495) 775-59-02, 775-59-01

www.ra-national.ru

Участие в индивидуальных рейтингах

Клиентское управление: +7 (495) 775-59-02 #112, 117 info@ra-national.ru

Участие в рэнкингах и дистанционных рейтингах

Аналитическое управление: +7 (495) 775-59-012 #110 info@ra-national.ru

Информационное сотрудничество, участие в конференциях

Управление по связям с общественностью: +7 (495) 775-59-02 #104,115 pr@ra-national.ru

Настоящий документ подготовлен аналитическим управлением «Национального Рейтингового Агентства» и носит исключительно информационный характер. Все оценки и мнения, высказанные в отчете, представляют собой независимое суждение аналитиков на дату выхода отчета. Вознаграждение авторов отчета ни прямым, ни косвенным образом не увязано с представленными в отчете точками зрения. «Национальное Рейтинговое Агентство» оставляет за собой право изменять высказанные оценки и мнения в любое время без предварительного уведомления. Информация, содержащаяся в отчете, получена из источников, признаваемых нами достоверными, однако не существует никаких гарантий, что указанная информация является полной и точной, и, соответственно, она не должна рассматриваться как полная и точная. Мы оставляем за собой право не обновлять информацию на основе новых данных либо полностью отказаться от ее освещения. «Национальное Рейтинговое Агентство» и его сотрудники не несут ответственности за прямой или косвенный ущерб, наступивший в результате использования настоящей публикации или ее содержания.