

Ъ

Тематическое приложение к газете Коммерсантъ

Банк

Четверг 26 сентября 2019 №175 (6655 с момента возобновления издания) kommersant.ru



16 Все российские банки: сокращение банков замедлилось, прибыль выросла

18 В ожидании высоких дивидендов акции банков растут в цене

18 Мобильный банкинг за 2 года изменил банковскую индустрию в мире и России

18 Какие банковские сайты нравятся клиентам, а какие нет

Итоги первого полугодия 2019 года очевидно свидетельствуют об оздоровлении банковского сектора. Рентабельность активов выросла с 1,5% до 1,9%, крупные и мелкие банки вышли из зоны риска, убыточных банков нет. Санлируемые банки начали зарабатывать. Выросла прибыль сектора. Число банков продолжает сокращаться, но не так быстро, как раньше. На этом фоне розничное кредитование, оставаясь драйвером роста, впервые с конца 2016 года стало сокращаться. Отмечено снижение капитала сектора. И стабилизация банковского сектора пока не способствует росту экономики.

В отрыве от реального сектора

— рейтинг —

Уязвимый средний класс

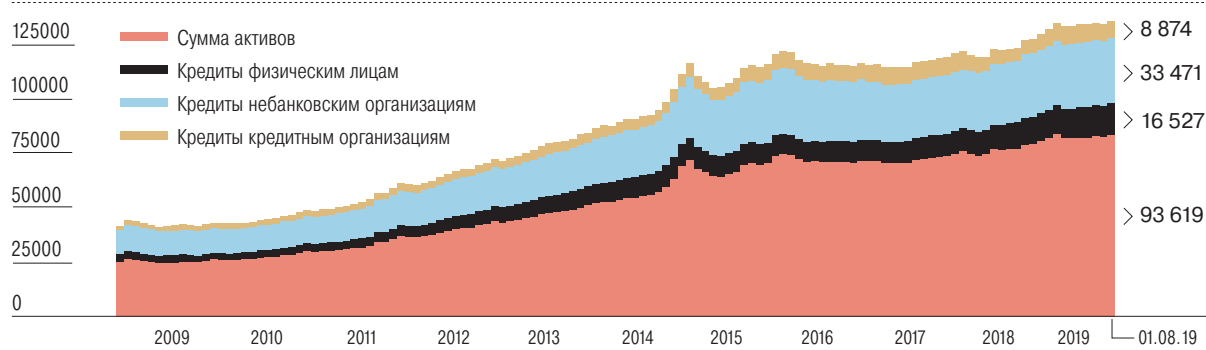
«По большому счету в первом полугодии не было никаких шоков, макропоказатели оставались в относительно комфортной зоне, негативный эффект санкций достаточно успешно абсорбирован, а влияние новых санкций остается очень ограниченным», — считает член правления, финансовый директор Росбанка Александр Овчинников. — В результате мы наблюдаем несколько позитивных тенденций: количество новых крупных санаций уменьшается, а банки в целом стали больше зарабатывать, пуская даже и из-за эффекта низкой базы 2018 года».

Главный экономист Сбербанка Михаил Матовников также отмечает среди главных итогов полугодия отсутствие крупных санаций и банкротств в банковской сфере — пик, по его мнению, уже пройден: «Это, правда, не означает, что дефолтность низкая — она сохраняется на уровне 5% в годовом выражении, что выше, чем фоновый уровень, который находился традиционно в диапазоне 2,5–3% — банки же всегда банкротились: и в хорошие времена, и в плохие. И этот повышенный уровень, видимо, сохранится и на следующий период, потому что банковский сектор входит в достаточно жесткий период адаптации к низкой инфляции».

По итогам первого полугодия число действующих кредитных организаций, по данным Банка России, сократилось на 20 — с 484 до 464 (на 4,1%), тогда как в первом полугодии прошлого года «вымерло» 37 участников рынка (6,6%), банкротств и санаций крупных банков также не наблюдалось.

По мнению Михаила Матовникова, крупные и мелкие банки вышли из зоны риска, наиболее уязвимы банки средней величины: «Мелкие банки, как многие ожидали, давно должны были бы умереть, но значительное количество почему-то не умерло и, видимо, не умрет в дальнейшем, потому что большинство из них обслуживает потребности своей узкой группы клиентов и акционеров, и это дает им достаточно высокую выживаемость. А самым уязвимым является средний эшелон банков, которые, с одной стороны, достаточно крупные и зависят от общего состояния рынка, с другой — недостаточно крупные, чтобы иметь ресурсы для следования всем тенден-

ДИНАМИКА АКТИВОВ РОССИЙСКИХ БАНКОВ (МЛРД РУБ.) ИСТОЧНИК: БАНК РОССИИ



циям цифровизации и сохранения конкурентоспособности, плюс этот сегмент достаточно слабый с точки зрения фундаментальных финансовых показателей».

Управляющий по стратегическому маркетингу Промсвязьбанка Андрей Бархота наиболее существенным событием первого полугодия для банковского сектора считает развернувшуюся дискуссию об опасности закрепитивности населения и о влиянии этой ситуации на перспективы экономического развития (в ней, в частности, приняли участие руководители ЦБ Эльвира Набиуллина и Минэкономки Максим Орешкин): «Впервые в новой экономической истории России кредитная и макропродуциальная политика монетарных властей поставлена во главу угла. Как следствие, возможно быстрое изменение регуляторной среды и необходимость еще более стремительной трансформации банковских бизнес-моделей».

«Банки пока не высказывают большого беспокойства по поводу качества розничных кредитов, качество активов может быть либо стабильным, либо несколько ухудшаться в ряде сегментов. ЦБ в июне опубликовал надбавки для риск-весов потребкредитов в зависимости от долговой нагрузки заемщиков, которые вступают в силу с 1 октября. Введение этих надбавок может дополнительно сказаться на замедлении розничного кредитования», — напоминает старший аналитик Банка «Уралсиб» Наталья Березина.

Зарплата как фактор роста

Количественные показатели банковского сектора по итогам второго квартала и первого полугодия в целом выглядят достаточно ровными. Активы в начале года несколько сократились (около 1,8% по номиналу и 0,2% с учетом валютной переоценки по итогам

первого квартала) в связи с введением новых стандартов учета, но в дальнейшем ситуация стабилизировалась: по итогам полугодия снижение составило 1,7% по номиналу, с учетом же переоценки был зафиксирован рост на 0,5%. «Основным драйвером роста активов остается розничный кредитный портфель, который, несмотря на разговоры о перегреве рынка розничного кредитования, прибавил более 9% за полгода и в условиях снижения ставок вряд ли перестанет расти в ближайшее время», — отмечает Александр Овчинников.

По данным Банка России, за первое полугодие сегмент розничного кредитования прибавил 9,7% против 9,3% за аналогичный период прошлого года. И это притом, что процентные ставки по ссудам росли: средневзвешенные ставки по самым популярным, на срок от трех лет, розничным рублевым кредитам (на них приходится около 80% объема выдаваемых российских банками кредитов физлицам) в декабре 2018-го составляли 12,08% годовых, в марте 2019-го — 12,99%, в июне — 13,06%.

Однако, как отмечает Наталья Березина, во втором квартале, а именно в мае, розничные кредиты перешли к плавному замедлению роста. Впервые с конца 2016 года. А на 1 августа рост розницы год к году замедлился примерно до 22% против 24% в апреле, и, видимо, замедление продолжится.

При этом структура роста розничного портфеля немного меняется. Если по итогам первого квартала наибольший вклад внесла ипотека (5,1% при общем росте кредитного розничного портфеля на 4,3%), то по итогам полугодия на ипотеку приходилось уже только 9,4% при общем росте 9,7%.

Ипотека замедлилась, хотя ставки по историческим меркам достаточно низкие, отмечает Михаил Матовников (по данным ЦБ, в первом полугодии 2019 года наблюдалось снижение ставок на первичном и вторичном рынках жилья в диапазоне 0,2–0,6 процентного пункта, среднезвешенная процентная ставка по рублевым ИЖК в мае текущего года составила 10,54%, ее исто-

рический минимум — 9,41% в сентябре—октябре 2018 года).

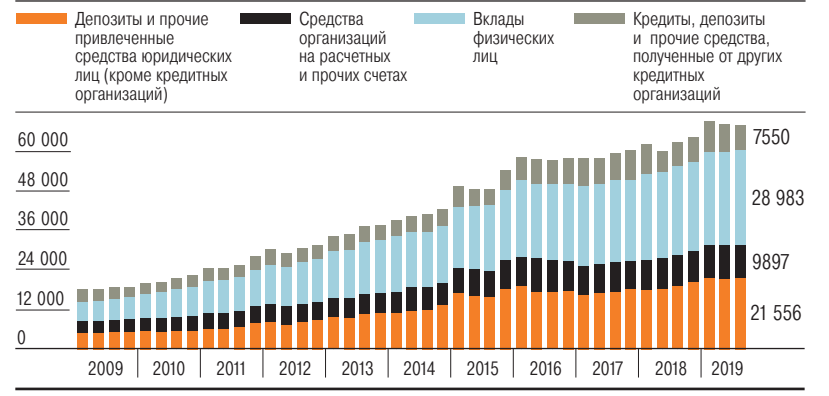
«Ипотека росла бы еще медленнее в первом полугодии, если бы не фактор введения обязательного использования эскроу-счетов с 1 июля», — полагает Михаил Матовников. — Многие опасались нововведений и стремились оформить сделку до вступления в силу новых правил. Это видно хотя бы по тому, что на вторичном рынке ипотека упала гораздо сильнее, чем на первичном». Вместе с тем он считает, что данный рынок будет развиваться достаточно стабильно: «Люди женятся, рождаются дети, появляется потребность в квартирах, и они берут ипотеку. Ипотеку брали и в кризис, и вне кризиса, в ипотеке пока связь с экономическим ростом далеко не линейная. У нас нет ни высокой закредитованности, ни бума на рынке недвижимости, ни кредитной спирали, поддерживающей рост цен на квартиры — никаких типичных предвестников системного риска, есть обычная текущая жизнь граждан».

Рост портфеля необеспеченных потребительских ссуд (НПС) в первом полугодии, по данным Банка России, составил 10,8% и был выше, чем за аналогичный период прошлого года (9,1%). При этом улучшилось качество портфеля НПС: доля кредитов с просроченной задолженностью свыше 90 дней снизилась с начала года с 9,1% до 8,4%.

Михаил Матовников считает, что главным фактором ускорения потребительского кредитования был рост небольших зарплат, причем довольно существенный. «Низкие зарплаты выросли очень сильно — например, зарплаты до 15 тыс. руб. выросли в полтора раза», — рассказывает он. — Согласно данным наших исследований, годовой рост зарплат в данном сегменте в 2018 году по сравнению с 2017-м составил 70%, причем в номинальном выражении в этой группе довольно много бюджетников в регионах, для которых повышение МРОТ стало фактором роста доходов».

ДЕПОЗИТЫ И СЧЕТА ЧАСТНОГО СЕКТОРА В РОССИЙСКИХ БАНКАХ (МЛРД РУБ.)

ИСТОЧНИК: БАНК РОССИИ (WWW.CBR.RU)



Самые эффективные банки*

Место	Банк	Город	Отношение прибыли за первое полугодие 2019 года к среднему объему активов** в 2019 году (%)	Место по средним активам** в 2019 году
1	«ЦентроКредит»	Москва	8,87	57
2	Киви-банк	Москва	5,69	83
3	Банк оф Чайна	Москва	3,57	92
4	Мир Бизнес Банк	Москва	3,12	67
5	Энерготрансбанк	Калининград	3,10	85
6	Фольксваген Банк Рус	Москва	2,99	91
7	ХКФ-банк	Москва	2,97	28
8	Азиатско-Тихоокеанский банк	Благовещенск	2,96	63
9	Тинькофф-банк	Москва	2,78	22
10	«Центр-Инвест»	Ростов-на-Дону	2,60	51
11	«Ренессанс Кредит»	Москва	2,46	38
12	РНКБ	Симферополь	2,17	37
13	Абсолют-банк	Москва	2,16	32
14	«Левобережный»	Новосибирск	2,15	79
15	Локо-банк	Москва	1,97	55
16	Ситибанк	Москва	1,87	16
17	РН-банк	Москва	1,86	54
18	«Уралсиб»	Москва	1,86	17
19	«ФК Открытие»	Москва	1,81	7
20	Райффайзенбанк	Москва	1,73	11
21	Экспобанк	Москва	1,65	62
22	«Сбербанк России»	Москва	1,63	1
23	ИНГ-банк (Евразия)	Москва	1,61	29
24	«Русский стандарт»	Москва	1,60	24
25	АйСиБиСи Банк	Москва	1,54	74
26	«Авангард»	Москва	1,50	49
27	Россиабанк	Москва	1,49	46
28	Нордеа-банк	Москва	1,44	50
29	Примсоцбанк	Владивосток	1,35	77
30	Новикомбанк	Москва	1,34	21

*Учитывались только результаты банков, вошедших в топ-100 по объему активов на 1 июля 2019 года. Не учитывались показатели банков с отрицательным капиталом на 1 января 2019 года, 1 апреля 2019 года и 1 июля 2019 года. **Под средним объемом активов в целях настоящего рейтинга понимается среднее арифметическое между активами на 1 января 2019 года и 1 июля 2019 года. Источник: расчеты, *Ъ на основании данных рейтинга «Интерфакс-Ц3А».

Самые рентабельные банки*

Место	Банк	Город	Отношение прибыли за первое полугодие 2019 года к среднему объему капитала** в 2019 году (%)	Место по среднему капиталу** в 2019 году**
1	Киви-банк	Москва	39,41	86
2	«ЦентроКредит»	Москва	35,16	41
3	Энерготрансбанк	Калининград	33,25	91
4	Сургутнефтегазбанк	Сургут	27,01	73
5	Мир Бизнес Банк	Москва	25,19	79
6	Азиатско-Тихоокеанский банк	Благовещенск	25,04	78
7	«Центр-Инвест»	Ростов-на-Дону	23,65	70
8	Банк оф Чайна	Москва	19,23	85
9	Ситибанк	Москва	17,95	19
10	Абсолют-банк	Москва	17,94	36
11	«Уралсиб»	Москва	17,76	20
12	ХКФ-банк	Москва	16,43	24
13	«Ренессанс Кредит»	Москва	16,32	42
14	«Левобережный»	Новосибирск	15,88	82
15	Тинькофф-банк	Москва	15,04	17
16	«Экспресс-Волга»	Кострома	13,75	56
17	Новикомбанк	Москва	12,94	28
18	СМП	Москва	12,93	26
19	Локо-банк	Москва	12,61	61
20	Райффайзенбанк	Москва	12,56	9
21	Транскапиталбанк	Москва	12,52	57
22	Совкомбанк	Кострома	12,36	13
23	Промсвязьбанк	Москва	12,23	11
24	Экспобанк	Москва	11,37	68
25	РН-банк	Москва	10,88	53
26	«Русский стандарт»	Москва	10,66	23
27	Сбербанк России	Москва	10,60	1
28	«ФК Открытие»	Москва	10,53	6
29	Московский кредитный банк	Москва	10,45	7
30	СДМ-банк	Москва	10,45	84

*Учитывались только результаты банков, вошедших в топ-100 по объему активов на 1 июля 2019 года. Не учитывались показатели банков с отрицательным капиталом на 1 января 2019 года, 1 апреля 2019 года и 1 июля 2019 года. **Под средним размером капитала в целях настоящего рейтинга понимается среднее арифметическое между собственными средствами (капиталом) на 1 января 2019 года и 1 июля 2019 года. Источник: расчеты, *Ъ на основании данных рейтинга «Интерфакс-Ц3А».

Деньги к деньгам

— инструменты —

Стартовавшая с 1 июля реформа рынка жилищного строительства открыла перед банками широкие возможности. Однако воспользоваться ими смогли только 7% допущенных к открытию эскроу-счетов банков. Большинство игроков оказались не готовы к новым правилам игры. Две трети спецсчетов открыты в одном госбанке.

Наценка за надежность

Всех застройщиков жилья обязали с 1 июля текущего года перейти на эскроу-счета, то есть направлять все средства, получаемые от дольщиков, на спецсчета в уполномочен-

ных банках до сдачи жилья в эксплуатацию, а стройку вести на заемные или собственные средства. У застройщиков и кредиторов оказались неравные позиции.

Правда, потом для строителей ввели ряд исключений.

Главная цель перемен — решить проблему обманутых дольщиков, а также защитить граждан от недобросовестных и ненадежных строительных компаний. Для этого покупателям новостроек через эскроу-счета предоставили гарантии в виде страховых выплат в размере не более 10 млн руб.

Важная роль в реформе отведена банкам. Фактически им доверили контроль за стройкой. Теперь они без проблем могут пресекать растраты,

нецелевое использование финансов, сомнительные вложения. Нововведения призваны сделать рынок жилья более цивилизованным и прозрачным. Ожидается, что конкуренция вынудит банки снижать ставки по ипотеке в целях наполнения собственных эскроу-счетов. Такая схема давно используется в ряде стран ЕС и доказала свою эффективность.

Однако все проблемы реформа не решила. Во-первых, государство не дает гарантий того, что банк, в котором лежат деньги участника долевого строительства, не обанкротится. То есть в случае краха кредитного учреждения график строительства однозначно придется пересмотреть.

Во-вторых, выросли риски девелоперов: они опасаются не толь-

ко падения продаж после повышения цен, но и роста зависимости от банкиров. Проектное финансирование обходится им почти в двое дороже, чем средства дольщиков по договору ДДУ. Разумеется, некоторые участники стройрынка перенесли часть нагрузки на покупателей жилья. По данным «Авито Недвижимость», в конце августа стоимость новостроек, продающихся в проектах, реализуемых через эскроу-счета, была выше на 10%, чем в аналогичных, где продажи велись по старым правилам.

Эта тенденция вряд ли обрадует покупателя жилья, ведь реальные доходы большинства россиян падают. «В столице всего около четверти застройщиков работают по эскроу-

счета, и до конца этого года ситуация вряд ли изменится», — заявил зампред Москомстройинвеста Александр Гончаров. — В регионах этот показатель не превышает 7%».

«Основными игроками на рынке стали банки и крупные институциональные игроки, у которых есть деньги и возможности. Все эти внешние реформы ведут к ним. Если проект провалился, он переходит к банку», — отметил президент девелоперской группы «Кортрос» Вениамин Голубицкий.

Предсказуемые лидеры

Удивительно, но подавляющее большинство банков не спешат воспользоваться преимуществами. Как сообщил вице-президент и директор

дивизиона «Кредитные продукты и процессы» Сбербанка Сергей Бессонов, из 95 банков, допущенных к проектному финансированию застройщиков, на рынке активно работает только 5–7 игроков. У остальных нет опыта и возможностей оценить эффективность проектов. «Большинство банков хотят, но не могут заниматься проектным финансированием, поскольку у них нет необходимых компетенций и специалистов», — заметил управляющий партнер GR Project Group Гасан Архулаев. Как полагает Сергей Бессонов, на строительство инфраструктурной сети и обучение квалифицированных строительных экспертов конкурентам Сбербанка понадобится один-два года.