

банк

Накопительная эйфория

— вклады —

Как считает исполнительный директор по технологиям Росгосстрах-банка Олег Галеев, накопительный счет является облегченной версией депозита. Разница в том, что деньги можно снять в любой момент и не потерять ранее начисленные проценты.

По оценкам банкиров, чаще других накопительным счетом пользуются зарплатные клиенты и пенсионеры. Они дистанционно переводят временно свободные средства с карт на счет, поскольку опасаются хранить крупные суммы на карточном счете из-за риска утраты карты или воровства. А накопительный счет не карта — чтобы воспользоваться деньгами, их нужно будет сначала перевести на «пластик». То есть накопительный счет работает как банковский сейф, но с начислением процентов.

Еще одна большая целевая аудитория этого продукта — экономиче-

Условия вкладов по накопительным счетам			
Банк	Счет	Минимальные и максимальные годовые ставки (при остатке на счете)	Начисление дохода
Альфа-банк	Сразу 7	7%	*
Бинбанк	Копилка	4,50%	***
«Возрождение»	Удобный	До 5% (до 5 млн руб.)	***
ВТБ	Накопительный	7,5–8,5%	*
«Глобэкс»	Доходный	До 6%	*
«Зенит»	Накопительный онлайн	До 6% (до 15 млн руб.)	**
МТС-банк	Доступный	До 5%	**
«Открытие»	Моя копилка	До 4,5 % (от 10 000 руб.)	***
ОТП-банк	Накопительный	5,3% (от 15000 руб. до 100000 руб.) — 6,1% (от 1,4 млн руб.)	**
Почта-банк	Сберегательный	3% (от 1 000 руб. до 49 999,99 руб.) — 6% (для пенсионеров и зарплатников, от 50 000 руб.)	*
Промсвязьбанк	Доходный	6,25% (от 5000 руб.)	*
Райффайзенбанк	Активный	До 7%	**
Росбанк	Сберегательный	До 6%	**
«Русский стандарт»	Счет с картой «Банк в кармане»	5% («Стандарт») — 6% («Платиновый»)	**
Сбербанк	Сберегательный	1% (до 30 000 руб.) — 1,8% (от 2 млн руб.)	*
Связь-банк	Накопительный	6% (от 5000 руб.)	**
«Тинькофф»	Накопительный	6% независимо от суммы	**
«Уралсиб»	Статус	3,2% (от 15000 руб.) — 6,2 (от 1 млн руб.)*	*
Юникредит-банк	Клик	4% (от 10 001 руб. до 8 млн руб.)	**

*Доход начисляется на минимальный остаток на счете в течение месяца. **Доход начисляется на ежедневный остаток по счету.

***Доход начисляется на среднемесячный остаток. Источник: сайты банков.

Рост с оглядкой на будущее

— рейтинг —

Схожие оценки дает и директор по аналитике корпоративно-инвестиционного блока банка «Открытие» Дмитрий Харлампиев: «Признаки восстановления корпоративного кредитования есть, однако пока они достаточно слабые: к факторам роста спроса на кредитные ресурсы можно отнести рост выпуска и некоторое оживление инвестиционной активности, а к ограничивающим факторам — общее ужесточение требований к заемщикам со стороны банков в контексте событий последних лет, сохраняющуюся потребность в капитале, общую ориентированность на повышение качества кредитного портфеля». Его прогноз роста корпоративного кредитного портфеля российских банков по итогам 2018 года «при отсутствии шоков» — не ниже +6,0%.

Отметим, что в аналитических материалах Банка России особо подчеркивается опережающая динамика роста кредитования сегмента малого и среднего предпринимательства (МСП): за первое полугодие он вырос на 8,8%, что в четыре с половиной раза превышает темпы роста кредитования нефинансовых организаций в целом. В прошлом году ситуация была обратной: рост портфеля МСП за 2017 год (на 1,3%) был существенно ниже роста корпоративного портфеля (увеличился на 3,7%). Аналитики ЦБ связывают нынешнее оживление с общим улучшением ситуации в экономике и ростом доходов населения, улучшением бизнес-климата и мерами государственной поддержки сегмента МСП, а также усилиями крупных банков с государственным участием.

«Рост кредитования малого и среднего бизнеса мы связываем с повышением активности крупных госбанков в этом сегменте», — соглашается Дмитрий Монастыршин. — Во втором полугодии 2018 года мы ожидаем сохранения текущих темпов роста портфеля МСП».

Дмитрий Харлампиев, в свою очередь, отмечает, что динамика портфеля кредитов МСП достаточно нестабильна, а ускорение роста сегмента могла в том числе способствовать реализации государственной программы льготного кредитования МСП, в соответствии с которой в текущем году ставка по льготным кредитам была снижена до 6,5% годовых (ранее она была дифференцированной — 9,6–10,6%). «Тенденция опережающего роста вполне может сохраниться и в среднесрочной перспективе», — заключает он.

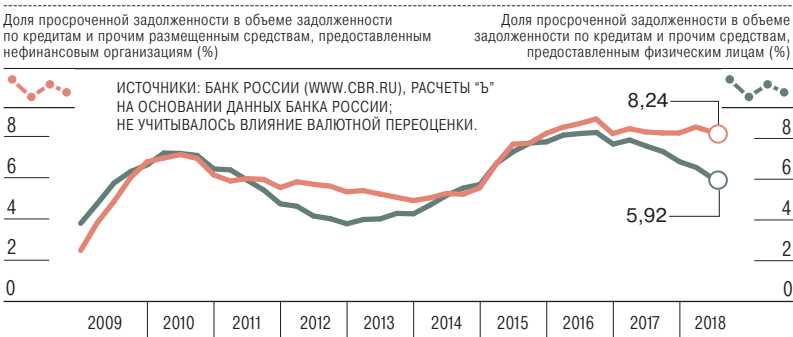
По мнению Дениса Порывая, одна из возможных причин опережающего роста объемов кредитования малого и среднего бизнеса — внешние по отношению к российской экономике факторы. «Мы видим по общей динамике корпоративного портфеля, что валютное кредитование сокращается, а рублевое растет», — рассуждает он. — Возможно, это свидетельство того, что некоторые банки повышенное внимание стали уделять сегменту МСП, поскольку интерес к заемщикам, находящимся под западными санкциями или имеющим риск подпасть под санкции, а это крупные компании, у них падает».

Физическое превосходство

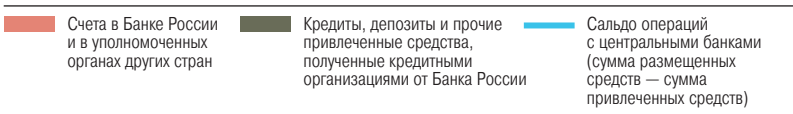
По итогам первого полугодия рост кредитования физических лиц составил, по данным Банка России, 18,9% в годовом выражении; валютные кредиты у российских граждан особой популярностью сейчас не пользуются, поэтому соответствующий показатель с учетом валютной переоценки близок — 19,2% (по итогам 2017 года было 13,2%, за первое полугодие 2018 года показатель вырос на 9,3% против 3,8% за первое полугодие 2017-го.

ДИНАМИКА ПРОСРОЧЕННОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ В КРЕДИТНЫХ ПОРТФЕЛЯХ РОССИЙСКИХ БАНКОВ

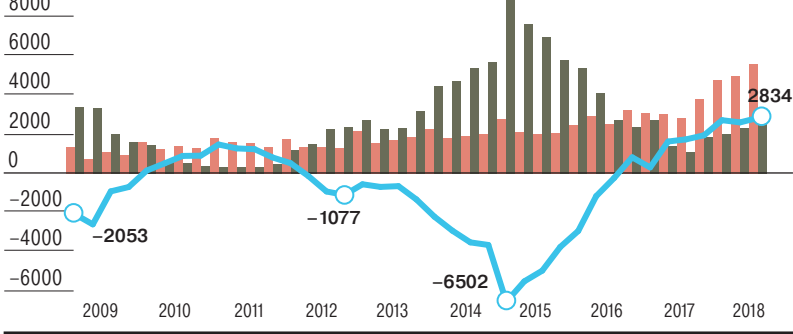
ИСТОЧНИК: БАНК РОССИИ (WWW.CBR.RU).



ОПЕРАЦИИ РОССИЙСКИХ БАНКОВ С БАНКОМ РОССИИ (МЛРД РУБ.)



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



ТОП-10 банков с наилучшими показателями прироста активов*

Банк	Город	Изменение активов за 1-е полугодие 2018 года (%)	Место по активам на 01.07.2018
Данск-банк	Санкт-Петербург	56,0	94
Сумитомо Мицуби Рус Банк	Москва	41,8	75
Мидзуо Банко (Москва)	Москва	41,4	76
Коммерцбанк (Евразия)	Москва	38,0	95
СЭБ-банк	Санкт-Петербург	36,7	100
Металлинвестбанк	Москва	30,5	65
ВТБ	Санкт-Петербург	28,7	2
ЭМ-Ю-ФЭ-ДЖИ Банк (Евразия)	Москва	22,8	82
«Союз»	Москва	21,5	67
АйСиБиСи Банк	Москва	18,6	86

*Расчеты на основании рейтинга «Интерфакс-ЦЭА». Учитывались показатели 100 крупнейших банков по объему активов на 1 июля 2018 года. Не учитывались показатели банков с отрицательным капиталом на 1 июля 2018 года.

ТОП-10 банков с наихудшими показателями прироста активов*

Банк	Город	Изменение активов за 1-е полугодие 2018 года (%)	Место по активам на 01.07.2018
«Аверс»	Казань	-30,3	62
«ФК Открытие»	Москва	-29,4	7
Бинбанк	Москва	-28,0	13
Азиатско-Тихоокеанский банк	Благовещенск	-25,9	74
Транскапиталбанк	Москва	-22,3	42
«Российский капитал»	Москва	-19,9	30
Росгосстрах-банк	Москва	-14,9	63
Эйч-Эс-Би-Си Банк (РР)	Москва	-14,5	78
Нордеа-банк	Москва	-7,9	44
Фондсервисбанк	Москва	-7,8	64

*Расчеты на основании рейтинга «Интерфакс-ЦЭА». Учитывались показатели 100 крупнейших банков по объему активов на 1 июля 2018 года. Не учитывались показатели банков с отрицательным капиталом на 1 июля 2018 года.

ТОП-10 банков с наилучшими показателями прироста капитала*

Банк	Город	Изменение активов за 1-е полугодие 2018 года (%)	Место по активам на 01.07.2018
Почта-банк	Москва	42,1	25
РН-банк	Москва	22,5	50
БМ-банк	Москва	21,4	21
Новикомбанк	Москва	19,9	28
Альфа-банк	Москва	19,5	4
«Финсервис»	Москва	18,7	100
РНКС	Симферополь	17,2	23
Тинькофф-банк	Москва	16,9	20
СМП	Москва	13,0	29
«Ренессанс Кредит»	Москва	11,9	37

*Расчеты на основании рейтинга «Интерфакс-ЦЭА». Учитывались показатели 100 крупнейших банков по объему активов на 1 июля 2018 года. Не учитывались показатели банков с отрицательным капиталом на 1 июля 2018 года.

ТОП-10 банков с наихудшими показателями прироста капитала*

Банк	Город	Изменение активов за 1-е полугодие 2018 года (%)	Место по активам на 01.07.2018
Азиатско-Тихоокеанский банк	Благовещенск	-71,4	126
Балтийский банк	Санкт-Петербург	-51,5	259
«Российский капитал»	Москва	-45,0	31
СКБ-банк	Екатеринбург	-32,5	78
«Глобэкс»	Москва	-31,3	60
Росгосстрах-банк	Москва	-31,0	75
Нордеа-банк	Москва	-22,3	41
«Пересвет»	Москва	-22,0	80
«Таврический»	Санкт-Петербург	-14,6	238
Абсолют-банк	Москва	-14,0	46

*Расчеты на основании рейтинга «Интерфакс-ЦЭА». Учитывались показатели 100 крупнейших банков по объему активов на 1 июля 2018 года. Не учитывались показатели банков с отрицательным капиталом на 1 июля 2018 года.

на ограничение валютных рисков в банковском секторе и стремление ограничить рост сегмента необеспеченных кредитов физическим лицам».

Действительно, ЦБ РФ уже заявлял, что видит признаки опасности перегрева на рынке розничного кредитования и даже принял некоторые меры в виде повышения норм резервирования для необеспеченных ссуд. «Опасность перегрева рынка нельзя исключать при сохранении тенденции на ускорение роста розничных кредитов, а он стабильно ускоряется последние полтора года», — считает Наталия Березина. — Однако в первую очередь тут стоит обращать внимание на необеспеченные кредиты, а внутри них — на кредиты крупного змезра. Кредитные карты в силу своего относительного небольшого лимита представляются менее рискованным в плане роста за кредитованности населения инструментом, при этом карточные кредиты показывают и чуть более медленный рост: в июне год к году он составлял, по нашей оценке, 14,7%. Повышение Центробанком рисков весов с сентября, по всей видимости, может немного замедлить рост необеспеченного кредитования, хотя эффект с учетом действия весов только на новые кредиты будет достаточно размыт во времени».

Денис Порывай отмечает, что при анализе темпов роста кредитования физических лиц их следует сравнивать со ставками по кредитам, которые составляют с учетом ставок по ипотечным кредитам более 13% годовых. Сейчас «равновесная» ситуация для банков, по его мнению, когда темпы роста кредитного портфеля примерно соответствуют прибыльности капитала. В отношении заемщиков нынешний рост кредитования темпами, опережающими процентную ставку по кредитам, означает рост долговой нагрузки населения, некоторые берут кредиты уже на то, чтобы покрыть текущие расходы (а не купить товары длительного пользования) и дотянуть до зарплаты, поскольку продолжается падение доходов в реальном выражении. Также он отмечает, что в потребительском кредитовании большое разнообразие продуктов, например кредитные карты с грейс-периодом, для которых полная стоимость кредита, то есть процентные и комиссионные платежи, равна нулю — если клиент просрочил платежи, это может считаться штрафом, а не процентами. Повышение требований по резерви-

чески активные люди, которые ценят «ликвидность» и время. Для них важно иметь возможность при необходимости быстро воспользоваться своими деньгами или пополнить счет. В большинстве случаев они имеют несколько счетов в банке.

Четыре сюрприза

Помимо достоинств у накопительных счетов есть и специфические недостатки. Во-первых, многих отпугивает сложный механизм начисления процентов. Диапазон процентных ставок может существенно различаться не только у разных игроков, но и в одном банке в зависимости от накопленной на счете суммы. Доход может начисляться на минимальный остаток на счете в течение месяца, на ежедневный или среднемесячный остаток по счету.

Во-вторых, банки могут в одностороннем порядке снижать ставки по накопительным счетам. По закону они имеют на это право, заранее

предупредив об изменении условий, например через собственный сайт. Обязательного СМС или электронного письма, информирующего об изменении ставки, ждать не стоит. Клиенты порой узнают о неприятных изменениях случайно, заглянув в личный кабинет.

В-третьих, игроки взимают высокие комиссии за транзакции с кредитных карт. Это правило распространяется даже на онлайн-переводы внутри банка. Иногда комиссия за снятие денег с кредитки съедает весь годовой доход по счету.

В-четвертых, некоторые банки ограничивают максимальные лимиты по накопительным счетам, на которые начисляют проценты по установленным тарифам. Выше заградительной планки начисляются проценты как по вкладам «до востребования». К примеру, в банке «Возрождение» за хранение суммы до 5 млн руб. обещают 5,00%, а свыше 5 млн — всего 0,01%.

рованию на такие продукты не распространяется, равно как и на кредиты по картам, выданным до вступления в силу новых регуляторных правил, а также по розничным кредитам с обеспечением. «ЦБ не в первый раз повышает коэффициенты риска, мы смотрели отчетность розничных банков и видим, что заметного влияния ни на темп розничного кредитования, ни на маржу банков, ни на достаточность капитала эти ужесточения в целом не оказали», — резюмирует эксперт.

Двойная бухгалтерия

По итогам первого полугодия 2018 года прибыль российского банковского сектора составила 634 млрд руб., что ниже, чем за аналогичный период прошлого года (770 млрд руб.). И это притом, что в первом квартале прибыль достигла 352 млрд руб., превысив прежний рекорд, установленный в первом квартале 2017 года (339 млрд руб.). «Финансовый результат сектора испытывал существенное влияние показателей банков, проходящих процедуру финансового оздоровления с участием Фонда консолидации банковского сектора (ФКБС). Без учета таких банков прибыль банковского сектора за шесть месяцев составила 880 млрд руб. Рентабельность активов по банковскому сектору несколько снизилась — с 1,0% на начало года до 0,8% на 1 июля 2018 года», — отмечается в материалах Банка России.

«Суммарная прибыль сектора последний год сильно зависит от результатов банков, находящихся на санации в ФКБС», — соглашается Наталия Березина. — Так, по нашей оценке, за первое полугодие 2018 года суммарный доналоговый убыток этих банков составлял около 60 млрд руб., что снизило прибыль сектора примерно на 10%. В прошлом же году за август—декабрь суммарный результат банков, находящихся на санации в ФКБС, исходя из публикуемых форм отчетности, достиг —664 млрд руб., что снизило прибыль сектора за 2017 год почти наполовину».

«На динамику прибыли банков во втором полугодии 2017 года и в первом полугодии 2018 года существенное влияние оказывают убытки санацируемых банков после создания адекватных резервов по кредитному портфелю», — говорит Дмитрий Монастыршин. — Без учета операций санацируемых банков сектор демонстрирует устойчивый рост прибыли. Основными драйверами улучшения ре-

зультатов банков выступают удешевление стоимости фондирования и снижение стоимости риска».

С начала года российские банки доначислили резервов более чем на 430 млрд руб. против 212 млрд руб. за первое полугодие 2017 года, отмечает Дмитрий Харлампиев. Прогноз же ЦБ по объему чистой прибыли в отрасли на этот год составляет около 1,25 трлн руб., что выглядит с его точки зрения, вполне реалистично в отсутствие шоковых эффектов.

Что касается возможных шоков, то здесь на первом плане новый законопроект, внесенный в Конгресс США. Он предусматривает введение ряда жестких санкций в отношении России, в частности запрета на работу американских инвесторов с российским государственным долгом и запрета на операции в долларах для одного или нескольких крупных российских банков с государственным участием.

Первая мера на отечественные банки повлечет прежде всего через обесценение их вложений в ОФЗ и корпоративные долговые бумаги (по данным ЦБ, общая сумма вложений российских банков в долговые ценные бумаги по итогам первого полугодия составила 10,7 трлн руб., или 12,3% от общего объема их активов.

«В прошлом году прирост рынка ОФЗ на 1,1 трлн руб. был профинансирован на 0,7 трлн руб. нерезидентами и всего на 0,4 трлн руб. локальными игроками», — говорит Дмитрий Монастыршин. — Мы оцениваем перспективы роста доходности ОФЗ при реализации санкционного сценария в 1–2 процентных пункта. В свою очередь, на фоне роста доходности ОФЗ корпоративные заемщики тоже будут вынуждены предлагать инвесторам более высокие ставки». При этом он считает, что снижение цен обращающихся облигаций корпоративных заемщиков банки смогут компенсировать ростом доходов по новым выпускам и увеличением ставок по кредитам.

«Одобрение Конгрессом и президентом США обсуждаемых новых санкций против РФ закономерно негативно отразится на состоянии российского банковского сектора», — полагает Дмитрий Харлампиев. — У российских банков достаточно большие вложения в ОФЗ, суверенные евробонды РФ и в целом в рыночные активы, поэтому реализация риска как минимум серьезно отрицательно скажется на переоценке портфелей и общем финансовом результате кредитных организаций. Введение же запрета на долларовые расчеты через корсчета в США может иметь еще более глубокий отрицательный эффект, особенно учитывая, что на семь госбанков, которые указаны в законопроекте Конгресса, приходится примерно 60% совокупного объема активов российского банковского сектора (без учета ВЭБа)».

По мнению Дениса Порывая, санкции в отношении российского госдолга для многих участников уже являются «базовым сценарием», к ним готовы и особых потрясений для российской банковской системы не будет. Если же будет введен запрет на расчеты в долларах в отношении одного из крупных российских госбанков, это может оказать «шоковое влияние на рынок, сравнимое с тем, что было в 2014 году». «Этим банкам нужно будет перестраиваться на расчеты в другой иностранной валюте, находить способы расчета по долларовой обязательству. Это не является неразрешимой проблемой, но на данный момент большинство банков к этому не готовы, поэтому реализация данного сценария может привести к очень серьезным последствиям. Однако вероятность этого сценария является низкой», — поясняет свои опасения аналитик.

Петр Рушайло