15 → В РЕЖИМЕ ОЖИДАНИЯ Решение ЦБ отразится на стоимости привлечения средств, однако на данный момент рано говорить о том, повлечет ли это рост ставок по кредитам, отмечают в Северо-Западном филиале банка ВТБ. «Мы внимательно следим за конъюнктурой рынка, но считаем текущий уровень процентных ставок приемлемым для клиентов на данный момент. Возможные изменения будут зависеть от развития экономической ситуации, динамики ключевой ставки Банка России и, как следствие, стоимости фондирования», — говорит представитель кредитной организации.

Председатель совета директоров ООО «Бонава Санкт-Петербург» (структура шведского девелопера Bonava) Майкл Бьёрклунд считает, что изменение ключевой ставки ЦБ может привести к росту процентных ставок по ипотеке. Результатом этого станет увеличение стоимости привлеченного капитала. В долгосрочной перспективе это ограничивает количество заемщиков, которые могут позволить себе приобрести новую квартиру. «Единовременное повышение ставки, скорее всего, не окажет существенного влияния на

спрос. Если это произойдет снова, то он может снизиться, потому что потенциальные покупатели будут вынуждены занять выжидательную позицию. Сложно предсказать изменение цен на недвижимость, так как на стоимость жилья больше влияет соотношение спроса и предложения в конкретном сегменте в определенный период времени», — отмечает господин Бьёрклунд.

Ужесточение кредитной политики всегда влечет изменения на рынках, другое дело, что в России, в отличие, например, от США, изменение в 0,25% не является критичным, указывает Сергей Кокотов. По его словам, оно скорее показывает, как может измениться долгосрочная тенденция. При этом, некоторые кредитные организации стали поднимать ставки по ипотечным кредитам. Следующее заседание ЦБ по ключевой ставке состоится 26 октября, и если «повышательная» тенденция подтвердится, то есть шанс, что такой разворот подтолкнет инвесторов в недвижимость к активности на рынке жилья. Это, в свою очередь, может привести к росту цен на первичное жилье, которое является основным инструментом инвестиций в недвижимость.

По словам Сергея Кокотова, в настоящее время большого роста ставок не наблюдается и по депозитам. «Скорее банки предлагают поверить в альтернативное будущее: если летом они предлагали депозиты свыше одного года с лестничными ставками с тенденцией к понижению на конец периода (например, депозит на два года, где первый год — 7%, второй год — 6,5%), то теперь наоборот: предлагают повышенную ставку в последний период (например, первый год — 7%, второй год — 7,5%). А это говорит о том, что снижения ключевой ставки банки точно не ожидают», — добавляет эксперт банка «Оранжевый».

При повышении ставки рынок замедляет темпы своего роста, в непростых ситуациях — стагнирует, а в самых болезненных — регрессирует, отмечает Анна Бархатова. «Текущее повышение прямо повлияло на ценообразование по ипотеке, в результате чего она вновь стала менее доступна для части населения страны. Это несильно повлияет на итоговые цифры по приросту за год, но они определенно будут ниже тех, что были возможны бы без повышения ставки ЦБ», — говорит она.

ПОВЫШАТЕЛЬНЫЕ ПЕРСПЕКТИВЫ

Дальнейшее возможное повышение ставки, по заявлению ЦБ, будет обусловлено опять же изменениями уровня инфляции, темпами роста экономики РФ и внешними факторами, напоминает господин Кокотов. Притом, что ЦБ прогнозирует инфляцию на 2019 год в диапазоне 5–5,5% с возвращением к 4% в 2020 году и этот уровень не будет превышен, дальнейших серьезных изменений в ключевой ставке может и не произойти. «Помешать такому сценарию могут внешние факторы, такие как новые санкции, изменения цен на энергоносители и другие события в мировой экономике», — добавляет эксперт.

Роман Дзугаев отмечает, что если до конца года новых витков санкционного давления не будет, то вероятность изменения ключевой ставки крайне незначительна. Соответственно, на конец года она сохранится на текущем уровне 7,5%. «В случае заметного ускорения инфляции вследствие повышения ставки НДС, существует вероятность повышения ключевой ставки до уровня 7,75% к концу первого квартала 2019 года», — прогнозирует он. ■

ВОЙНА НЕРВОВ

В УСЛОВИЯХ ЗАЧИСТКИ БАНКОВСКОГО СЕКТОРА КЛИЕНТЫ НАЧИНАЮТ БОЛЕЕ ОСМОТРИТЕЛЬНО ПОДХОДИТЬ К ВЫБОРУ КРЕДИТНОЙ ОРГАНИЗАЦИИ. В ВЫИГРЫШЕ ОТ ЭТОГО ОКАЗЫВАЮТСЯ ГОСБАНКИ, КОТОРЫЕ СПОСОБНЫ ПРЕДЛОЖИТЬ БОЛЕЕ НИЗКИЕ СТАВКИ, А ТАКЖЕ ВЫГЛЯДЯТ БОЛЕЕ НАДЕЖНЫМИ В ГЛАЗАХ КЛИЕНТОВ. ДЛЯ ТОГО ЧТОБЫ ВЫДЕРЖАТЬ С НИМИ КОНКУРЕНТНУЮ БОРЬБУ, ЧАСТНЫМ ИГРОКАМ НЕОБХОДИМО СДЕЛАТЬ УПОР НА СЕРВИСНУЮ СОСТАВЛЯЮЩУЮ. СТАНИСЛАВ ЛОМАКИН

Прошлогодняя санация нескольких топовых банков и волна отзыва лицензий у более мелких игроков привели к росту напряженности на рынке. В этих условиях клиенты все больше предпочитают иметь дело с крупными кредитными учреждениями, в стабильности которых они уверены. Основными выгодоприобретателями в этой ситуации стали госбанки, считают эксперты. Как отмечают в своем исследовании аналитики Аналитического кредитного рейтингового агентства (АКРА), они ассоциируются у клиентов с высоким кредитным качеством в связи с большой вероятностью их поддержки со стороны государства. Рост доверия к госбанкам подтверждают и данные опроса Национального агентства финансовых исследований, согласно которому число россиян, отмечающих надежность вкладов в госбанке, с 2015 по 2017 год выросло с 16 до 25%. Общая доля государства в банковской системе с начала 2017 по 2018 год выросла с 63 до 70% и стала самой высокой среди отраслей российской экономики, подсчитали в АКРА.

ГОЛОСОВАНИЕ НОГАМИ Предсказуемость банков на фоне нервной рыночной обстановки играет для клиентов более важную роль, чем ценовые параметры, отмечает управляющий петербургским филиалом СМП-банка Александр Конышков. «В этих условиях наблюдается переток корпоративных клиентов как в частные, так и в государственные банки с более

понятными правилами игры», — указывает он. Юридические лица ориентированы не столько на стоимость обслуживания, сколько на безрисковость работы и возможность адекватного взаимодействия, подтверждает управляющий петербургским филиалом Фора-банка Наталия Яшева.

Как показывает практика, для того чтобы задуматься о смене банка, бизнесу достаточно услышать о нем негативные новости. К примеру, аналитики Райффайзенбанка связывали отток средств предприятий на 319 млрд рублей из банка «Открытие» в июле прошлого года с присвоением ему рейтинга, не позволяющего привлекать бюджетные и пенсионные средства.

По словам гендиректора аналитического агентства «БизнесДром» Павла Самиева, в условиях зачистки банковского сектора большой и средний бизнес массово перешел из частных банков, в том числе крупных, в государственные. «У корпоративных клиентов нет никаких гарантий, и в случае отзыва лицензии у банка они теряют все свои средства. Поэтому эти клиенты боятся держать средства в банках, которые могут быть проблемными», — объясняет он.

Источник в банковской сфере отмечает, что на петербургском рынке сейчас наблюдается переток клиентов из городских кредитных организаций в федеральные. Эту тенденцию он связывает с уходом должности начальника Северо-Западно-

го управления ЦБ Надежды Савинской и передачей контроля за местными банками в Москву. «У петербургских банкиров существовали доверительные отношения с прежним руководством регионального управления ЦБ, и они работали по более мягким правилам. В условиях ужесточения регулирования риск отзыва лицензии возрастает, и собственники городских банков зачастую сами рекомендуют своим клиентам перейти в московские банки», — отмечает собеседник ВГ.

БРОЖЕНИЕ В МАССАХ Царящая на рынке атмосфера тревожности вносит коррективы и в поведение розничных клиентов. «Для физических лиц, которые хранят в банке меньше лимита страхового возмещения (1,4 млн рублей), надежность банка не столь важна, но если речь идет о более значительных суммах, то переход клиентов из одного банка в другой становится более частым явлением», — констатирует господин Конышков.

Банкиры пытаются воспользоваться меняющимися настроениями клиентов, указывая в своей рекламе наличие государства в числе акционеров. В ответ на это Центробанк и Федеральная антимонопольная служба даже выпустили специальную рекомендацию, в которой советовали не использовать для продвижения информацию о факте госучастия. Как отмечается в их обращении, это может создавать у потребителей впечатление о повышенной надежности этих кредитных

организаций, что может привести к возникновению нерыночного преимущества.

По словам господина Самиева, розничные клиенты относятся с опаской к банкам второго и третьего эшелона. «Когда несколько крупных банков попало под санацию и появились слухи, что за ними пойдут другие, вкладчики начали либо убегать из частных банков в государственные, либо стали снимать наличность. Так поступали даже те, чей депозит был ниже лимита системы страхования вкладов», — рассказывает эксперт. Это говорит о проблеме с точки зрения позиционирования системы страхования вкладов, потому что в предыдущие кризисы подобной тенденции не наблюдалось, замечает он. Переток клиентов к крупным игрокам негативно влияет на масштабы деятельности и перспективы развития небольших банков, которые испытывают недостаток качественных платежеспособных заемщиков, замечает ведущий аналитик по банковским рейтингам агентства «Эксперт РА» Екатерина Щурихина.

В ПОИСКАХ МАРЖИ Несмотря на рост внимания к надежности банков важным фактором конкуренции по-прежнему остается уровень ставок. «Чувствительность активных и пассивных продуктов к цене всегда была и остается определяющим фактором при выборе того или иного предложения на рынке», — уверен генеральный директор БКИ «Эквифакс» Олег Лагуткин. → 18