

банк тенденции

Ключевая ставка пакибытия

Во второй половине 2018 — начале 2019 годов динамика ставок на рынке кредитов и депозитов физлицам развернулась: от снижения они перешли к росту. Прогноз на текущий год: средние ставки по валютным вкладам в 2–3% годовых, по рублевым — 7,5–8,0%.

— розница —

Отправная точка стоимости денег

В течение 2018 года в российской экономике наблюдался рост инфляционного давления, отмечает аналитик банка «Хоум Кредит» Станислав Дужинский. По его мнению, это было связано с колебаниями обменного курса, ростом цен на бензин, негативными ожиданиями от повышения ставки НДС, геополитической нестабильности. По итогам 2018 года прирост индекса потребительских цен составил 4,3%, в то время как год назад он был равен 2,5%. Такая ситуация вынудила Банк России перейти к более жесткой денежно-кредитной политике, ключевая ставка была повышена до 7,75%. Поскольку этот показатель является отправной точкой стоимости денег в экономике, то повышение ключевой ставки не могло не сказаться на динамике кредитных и депозитных ставок в российских банках.

Действительно, в 2018 году после практически перманентного трехлетнего падения стабилизировались ставки по кредитам банков физическим лицам, а в конце года — даже выросли.

Если в начале 2015 года средние ставки по краткосрочным (до года) рублевым кредитам (в основном это беспеспеченные потребительские ссуды) в российских банках были на уровне

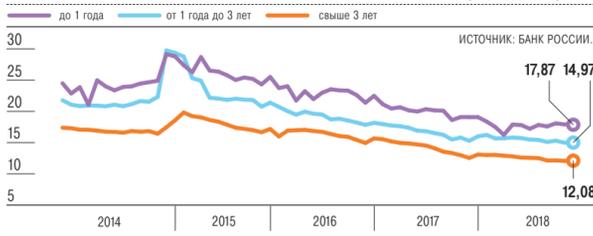
28–29% годовых, то в апреле 2018-го они снизились до 16% годовых, однако к концу прошлого года вновь выросли — почти до 18% годовых.

25 пунктов

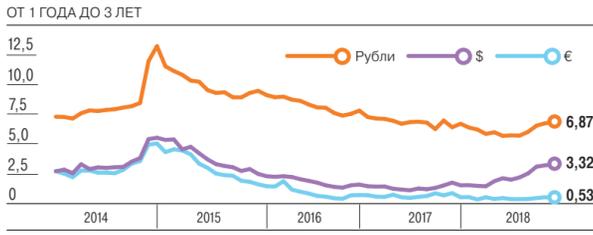
Вместе с тем эксперты полагают, что в 2019 году подъем ставок если и продолжится, то не столь быстро. Не последнюю роль в замедлении сыграл конкуренция банков за заемщиков. «Мы ожидаем, что в первой половине 2019 года ставки по кредитам и вкладам если и будут расти, то плавно и незначительно», — прогнозирует вице-президент, директор по развитию розничного бизнеса Почта-банка Григорий Бабаджанян. По его мнению, банки будут предлагать особые условия по кредитам и вкладам для клиентов, демонстрирующих хорошую платежную дисциплину или высокую транзакционную активность. Скажем, клиентам могут снизить ставки по кредитам или предоставить надбавки к ставкам по вкладам при условии совершения транзакций по дебетовым и кредитным картам на суммы не ниже определенных среднемесячных значений.

«Мы не ожидаем серьезного изменения ставок по кредитам в ближайшее время, ведь ключевая ставка выросла незначительно — на 25 базисных пунктов. На ставках в большей степени сказывается конкурентная среда», — говорит директор депар-

СРЕДНЕВЗВЕШЕННЫЕ ПРОЦЕНТНЫЕ СТАВКИ ПО КРЕДИТАМ, ПРЕДОСТАВЛЕННЫМ КРЕДИТНЫМИ ОРГАНИЗАЦИЯМИ ФИЗИЧЕСКИМ ЛИЦАМ В РУБЛЯХ (% ГОДОВЫХ)



СРЕДНЕВЗВЕШЕННЫЕ ПРОЦЕНТНЫЕ СТАВКИ ПО ДЕПОЗИТАМ ФИЗИЧЕСКИХ ЛИЦ (% ГОДОВЫХ)



тамента операций на финансовых рынках банка «Русский стандарт» Максим Тимошенко.

В сегменте долгосрочных (свыше трех лет) кредитов, большая часть которых приходится на ипотеку, ситуация в принципе схожая, но развивается с некоторой задержкой. В начале 2015 года ставки были в районе 17–

18% годовых, в первом квартале 2018-го — 13%, в четвертом квартале 2018-го стабилизировались на уровне 12%.

Управление риском

Однако уже в январе нынешнего года два крупнейших игрока — Сбербанк и ВТБ — объявили о поднят

и ставки по ипотечным кредитам по всем продуктам и программам, за исключением «Военной ипотеки» и «Ипотеки с господдержкой для семей с детьми». У ВТБ размер январского повышения был несколько меньше — около 0,6 п. п.

Ипотечный рынок наиболее чувствителен к изменению ставок, поясняет первый зампред правления Совкомбанка Сергей Хотимский, в связи с чем корректировка ключевой ставки 2018 года, безусловно, будет сказываться на стоимости ипотечных кредитов в первом полугодии 2019-го: «Если ожидания по ключевой ставке сменятся в пользу роста, то ипотечные кредиты отреагируют первыми. Ведь в таких кредитах ставка фиксируется на длительный срок и банкам приходится управлять процентным риском. Более устойчивы к изменению конъюнктуры кредиты с короткой дюрацией, в том числе за счет более высокой марки».

Максимальная процентная ставка

На рынке рублевых депозитов ситуация во многом аналогична ситуации на рынке рублевых кредитов — правда, там смена тренда наметилась еще в середине прошлого года (см. «Ъ-Банк» от 25 сентября 2018 года).

В начале 2015 года ставки по самым популярным, на срок до года, рублевым депозитам были в районе 13% годовых, после чего непрерывно падали до середины прошлого года, опустившись примерно до 5% годовых. Однако потом начался рост, и к концу прошлого года банкиры были готовы платить вкладчикам по коротким депозитам уже под 6% годовых. При этом, по данным ЦБ РФ, в первой декаде января 2019 года мак-

симальная процентная ставка по рублевым вкладам физлиц (по десяти кредитным организациям, привлекающим наибольший объем депозитов) достигла максимального значения за последние полтора года.

«Ставки по вкладам населения росли активнее кредитных, которые в отдельные периоды даже демонстрировали снижение», — говорит Станислав Дужинский. — Это связано с тем, что регулятор два раза за прошлый год повышал коэффициенты, применяемые для расчета достаточности капиталов, и банки не могут так активно повышать свои кредитные ставки». По его мнению, в первом полугодии 2019 года эти тенденции не изменятся. Инфляция с начала года по 11 февраля выросла на 1,2% (0,5% год назад), при этом проинфляционный эффект от повышения НДС пока реализовался не в полной мере. Кроме того, сохраняющаяся волатильность курса рубля стимулирует инфляционные ожидания. По предварительным оценкам, в течение текущего года ключевая ставка ЦБ РФ может быть повышена до 8,25% годовых, полагает аналитик, и на этом фоне будет наблюдаться продление плавного роста ставок по вкладам при относительно стабильной динамике кредитных ставок.

Максим Тимошенко придерживается иной точки зрения. «Если рассматривать весь 2019 год — говорит он, — то в базовом сценарии мы предполагаем, что средние ставки по валютным вкладам будут в диапазоне 2–3% годовых, по рублевым — 7,5–8,0%». Он отмечает, что на фоне замедления инфляции в январе 2019 года и незначительного роста инфляционных ожиданий Банк России не стал на последнем заседании повышать ключевую ставку.

Петр Рушайло

Банки России* (Окончание на стр. 28)

Таблица подготовлена «Интерфакс-ЦЭА» специально для «Ъ».

№	Банк	Город	Активы (млн руб.)	Темпы прироста активов (%)	Собственный капитал (млн руб.)	Прирост капитала (%)	Нераспределенная прибыль (млн руб.)	Средства физлиц (млн руб.)	Изм. (%)	Кредиты НБС-нетто (млн руб.)	Изм. (%)	Кредиты физлицам (млн руб.)	Изм. (%)
1	Сбербанк России	Москва	26968138,1	16,1	3826009,9	13,2	81103,7	1269962	9,3	1831662	17,1	6168933,4	25,3
2	ВТБ	Санкт-Петербург	13657059,5	42,4	1583665,5	13,6	256606,1	3829966	528,9	947506	68,1	2572804,8	881,4
3	Газпромбанк	Москва	6143297,5	16,7	515933,7	-1,7	21579,3	949189	17,9	4014451	10,3	480503,0	31,9
4	Россельхозбанк	Москва	3314328,6	9,5	285361,5	7,6	2581,0	1022742	21,2	2026879	15,3	421797,7	17,2
5	Альфа-банк	Москва	3200122,6	26,9	360454,3	34,0	110768,2	1067166	32,1	1917231	28,6	454425,9	56,0
6	Московский кредитный банк	Москва	2130928,6	16,6	119308,1	6,6	11941,4	366822	29,3	1721316	14,9	108622,5	14,4
7	«ФК Открытие»	Москва	1384021,5	-21,6	277844,1	28,8	7745,5	448534	8,6	51733	9,0	136351,8	28,5
8	Юникредит-банк	Москва	1351273,6	15,4	194126,0	6,0	20385,0	242605	12,6	834535	29,1	154380,3	16,9
9	Промсвязьбанк	Москва	1247970,7	27,5	145938,9	—	-14066,8	305763	-12,3	530050	10,3	118131,2	28,2
10	Райффайзенбанк	Москва	113409,7	33,9	137897,7	25,4	26915,4	455851	19,0	660851	22,9	268657,5	21,9
11	Росбанк	Москва	1080457,4	17,3	129910,4	10,1	11401,8	273685	14,6	416291	10,4	142125,2	5,5
12	«Россельхозбанк»	Санкт-Петербург	1075658,0	20,3	52859,5	-2,6	3824,4	110625	26,8	427960	7,1	18828,0	49,5
13	Совкомбанк	Кострома	959675,4	45,0	81204,0	36,8	13428,4	391475	36,0	371682	56,5	201733,5	50,3
14	«Траст»	Москва	706653,3	81,1	-746834,9	—	-155530,3	12016	-88,3	281144	46,5	52047,3	-35,7
15	ВБРР	Москва	67182,3	32,0	115390,8	7,7	10581,1	81257	-2,2	329215	52,8	49874,4	244,6
16	«Санкт-Петербург»	Санкт-Петербург	651678,1	9,6	59653,8	11,0	6048,3	232680	20,2	327563	6,8	81717,3	10,2
17	Ситибанк	Москва	549884,9	17,4	59841,7	-4,8	12758,2	150190	19,5	157096	13,1	48048,4	-12
18	«Уралсиб»	Москва	525980,7	0,8	59928,9	7,2	8228,5	161584	-2,1	230209	15,0	132333,0	16,7
19	«Ак Барс»	Казань	495505,4	14,4	64285,1	-0,4	2707,4	112532	4,0	190566	9,6	63296,4	26,9
20	СМП	Москва	487571,1	36,4	34230,3	21,6	6087,2	152297	5,9	154760	24,0	31347,0	91,2
21	БМ-банк	Москва	422711,8	6,2	47410,9	24,4	8461,2	0	—	10244	-61,8	0,0	—
22	Новикомбанк	Москва	407436,1	29,0	32479,9	18,9	1097,3	25491	9,2	243702	53,5	1867,8	38,5
23	Мособлбанк	Москва	399356,7	7,7	-96532,9	—	-11616,7	101259	-2,2	123357	2,0	3736,2	-18,9
24	Тинькофф-банк	Москва	378082,4	40,1	55950,8	32,8	16960,9	234533	52,9	210878	49,2	223437,9	45,1
25	Почта-банк	Москва	364944,6	49,9	39687,3	49,4	10190,1	307576	85,5	27517	58,2	204459,7	52,1
26	«Русский стандарт»	Москва	331650,5	-3,0	43337,0	-6,4	465,0	174315	6,8	103944	6,1	119614,6	-5,1
27	Связь-банк	Москва	318042,7	22,4	35027,2	31,7	-7584,8	114894	77,8	154563	-1,9	93042,6	5,7
28	«Персвет»	Москва	298160,8	21,6	8319,8	-22,3	391,4	3716	-16,0	21921	26,3	4284,5	-5,5
29	МН-Б	Москва	297848,4	2,1	21257,6	0,2	-2981,0	204058	8,3	183616	-4,0	14329,8	15,7
30	УБРР	Екатеринбург	269850,0	2,3	17299,3	4,1	403,1	160577	-0,6	80519	-10,5	17438,3	-12,2
31	ХФБ-банк	Москва	264844,8	3,6	49815,5	16,3	9818,8	192751	10,5	193826	11,3	201359,2	13,5
32	«Возрождение»	Москва	252809,6	3,2	24638,7	0,4	507,2	156661	-2,8	165393	5,4	74791,9	31,7
33	«Восточный»	Благовещенск	249177,7	8,5	33528,2	-4,8	2306,8	166761	5,6	117407	6,1	112307,8	-5,1
34	Абсолют-банк	Москва	245482,2	-3,4	18497,1	-13,5	-8192,8	105974	19,5	12447	1,9	80166,6	39,4
35	«Зенит»	Москва	245457,7	8,1	30752,1	-6,3	178,3	82825	16,9	129829	5,1	31719,0	2,1
36	Сургутнефтегазбанк	Сургут	237826,3	2,8	11824,2	12,9	1813,0	37634	9,2	40560	2,6	28846,5	13,3
37	ДОМ.РФ	Москва	214297,3	-37,1	54147,7	-2,3	10862,1	84146	-37,4	75452	-51,7	52217,8	49,3
38	«Дельтакредит»	Москва	198812,6	15,8	17115,4	14,4	2123,9	3735	25,8	174880	15,4	164762,6	18,1
39	«Экспресс-Волга»	Кострома	182445,8	-5,5	14882,1	14,8	6049,6	852	-71,0	3354	-33,2	4384,6	-40,9
40	РН-Б	Симферополь	178199,8	23,6	44219,1	19,8	69975	69975	24,7	116619	73,2	26631,8	78,0
41	ИНГ-банк (Евразия)	Москва	169333,1	1,4	33539,4	-2,5	2174,7	2381	-3,4	25014	-37,6	8,2	-62,1
42	Инвесторбанк	Москва	160588,5	32,7	-12014,2	—	-6157,1	60795	11,1	70660	35,9	6218,5	-0,8
43	Транскапиталбанк	Москва	159894,6	-25,6	13387,2	-12,3	-765,9	61101	15,3	66740	-38,5	20496,4	-40,9
44	«Ренессанс Кредит»	Москва	156558,6	24,5	26254,1	30,4	6579,2	120260	27,0	124946	21,9	14613,3	25,5
45	МТС-банк	Москва	151432,5	9,2	23217,7	11,9	4078,6	72010	1,4	73880	34,6	54480,5	37,1
46	«Аверс»	Казань	138526,8	0,8	23291,1	1,7	2076,5	27438	-4,8	15939	-67,5	4941,5	6,0
47	ОТП-банк	Москва	135544,4	11,0	26931,8	5,6	1721,5	65576	9,2	84274	14,6	79849,4	7,3
48	Кредит Европа Банк	Москва	134526,3	24,6	19114,3	3,7	881,6	75686	40,2	108042	31,2	7507,5	38,8
49	Сетелем-банк	Москва	126557,2	2,3	17747,4	20,1	3042,9	5044	-1,5	122235	5,8	124327,2	7,6
50	Нордвэ-банк	Москва	126338,9	-25,9	22913,1	-18,2	2467,5	3107	-58,0	67788	-31,0	0,0	—
51	Запсибкомбанк	Тюмень	126038,4	7,3	15228,9	8,4	1901,9	73894	4,1	75953	6,3	52895,1	8,3
52	«Финсервис»	Москва	124173,4	8,5	6939,8	55,5	1089,4	10372	11,9	24812	7,2	4401,4	43,1
53	Россифинбанк	Москва	122466,3	32,9	22747,8	10,8	2083,0	0	—	61395	29,4	0,0	—
54	Русфинанс-банк	Самара	121921,5	12,4	19124,7	-1,5	-303,3	3912	33,9	116284	12,8	1	