

банк

# Наступление рубля

— рейтинг —

## Непобедимая розница

Еще одной важной тенденцией первого квартала эксперты называют сохранение высоких темпов роста рынка розничного кредитования (несмотря на усилия Центробанка по его охлаждению). «Наиболее актуальным для регулятора оставался вопрос слишком агрессивного роста потребительской задолженности, что может негативно сказаться на состоянии банковского сектора при дальнейшей концентрации риска в данном сегменте. Обсуждение ценных ограничений, наверное, и стало одной из основных тем первого квартала», — рассказывает экономист Ситибанка по России, Украине и Казахстану Артем Заигрин.

«Несмотря на усилия ЦБ, рынок розничного кредитования демонстрирует ускорение темпов роста, причем за счет сегмента необеспеченного кредитования — общие темпы его роста ускорились с 22% в годовом выражении в декабре 2018-го до 24% в последние месяцы», — говорит главный экономист Альфа-банка Наталья Орлова. «Достаточно жесткие меры Центробанка, направленные на ограничение роста кредитной задолженности россиян на фоне затяжного падения их реальных доходов, пока не дали заметного эффекта», — соглашается Александр Нестеренко.

Действительно, темпы роста розничного кредитного портфеля российских банков ускорились — за первый квартал он прибавил, по данным Банка России, 4,3% против 3,3% за аналогичный период прошлого года. На более заметно вырос ипотечный сегмент — на 5,1%; прирост портфеля необеспеченных потребительских ссуд составил 4,3%, автокредитование выросло на 1,6%.

Интересно, что все это происходило на фоне роста процентных ставок. Средневзвешенные ставки по самым популярным, на срок от трех лет, рублевым кредитам (на них приходится около 80% объема выдаваемых российскими банками кредитов) в декабре 2018-го составляли 12,08% годовых, в январе 2019-го подскочили до 12,73%, в феврале были 12,76%, в марте — 12,99%, что примерно соответствует уровню первого квартала прошлого года.

«Эффект от двукратного подъема ключевой ставки ЦБ РФ в 2018 году пришелся как раз на первый квартал 2019 года — это небольшой рост стоимости фондирования», — говорит Александр Нестеренко. — Ставки по вкладам в рублях и валюте и, соответственно, ставки по кредитам подняли почти все банки. Уже в конце первого квартала ставки по банковским продуктам в целом стабилизировались. При этом рост ставки не помешал наращиванию банками объемов кредитования. Особенно в части розничного сегмента, который выступил драйвером роста».

«Я связываю ускоренный рост розничных кредитов с фактором их предложения», — объясняет механизм роста портфеля Наталия Орлова. — В условиях санкций многие банки стараются нарастить присутствие в рознице, так как этот сегмент на 98% рублевый и не несет санкционных рисков, в отличие от сегмента корпоративного кредитования. При этом общий объем рынка розничных кредитов — 15 трлн руб., а корпоративный портфель — 33 трлн, то есть в рознице есть значительный потенциал роста».

## Кредитные противоречия

Корпоративные кредиты в первом квартале росли существенно меньше розничных, как, впрочем, и в 2017–2018 годах. Они прибавили с учетом фактора валютной переоценки 2,3% против 1,8% в первом квартале прошлого года (рост в 2018 году — 5,8% при росте розничного портфеля на 22,8%).

При этом теоретически можно было бы ожидать обратного, замедления темпов роста портфеля, учитывая се-

резное замедление темпов роста российской экономики в первом квартале. «Кредитование корпоративных заемщиков растет, несмотря на низкий темп роста ВВП, из-за того, что в корпоративном направлении банки сфокусировались на среднем и малом бизнесе как на более высокомаржинальном, более диверсифицированном сегменте», — считает Александр Нестеренко.

Есть и другие объяснения, а именно — инертность системы: рост кредитного портфеля не означает увеличения объемов выдачи ссуд, он может быть связан, скажем, с большими объемами выдачи средне- и долгосрочных кредитов в прошлом году при значительных объемах погашения и практически полным отсутствием кредитования — в позапрошлом (в 2017 году рост корпоративного кредитного портфеля был близок к нулевому, в 2016-м показал спад на 9,5%).

Главный экономист банка «Открытие» Максим Петронович считает, что рост кредитования корпоративных клиентов замедляется. По его подсчетам, если включать в число корпоративных клиентов некредитные финансовые организации (например, управляющие компании), через которые часто структурируются кредиты крупным заемщикам реального сектора, в первом квартале 2018 года объем привлечений российских небанковских компаний составил более 1 трлн руб. (800 млрд руб. за счет кредитов, остальное — на долговом рынке), а в первом квартале 2019 года — лишь около 720 млрд руб. (из них 580 млрд за счет кредитов).

Что касается ставок по кредитам нефинансовым организациям, то здесь тоже любопытная ситуация. По наиболее популярным рублевым кредитам, на срок до года (это 3/4 объемов выдачи) они изменились не особенно сильно, плавно поднявшись с 9,0% годовых в декабре 2018-го до 9,30% в марте 2019-го.

С более длинными займами ситуация иная. По данным ЦБ РФ, в первом квартале средние ставки по рублевым кредитам нефинансовым организациям на срок свыше года резко выросли: с 9,17% годовых на декабрь 2018-го до 9,98% годовых на март 2019-го (в январе 2018-го было 8,61%). В Банке России сообщают, что в первом квартале он перешел на новую методику расчета данного показателя, и рост ставок может объясняться именно этим, «по крайней мере частично».

Артем Заигрин дает еще одно объяснение. По его мнению, на рост ставок в корпоративном секторе оказывали влияние несколько факторов. Во-первых, это внешнеполитические события 2018 года, которые повысили волатильность на внутреннем финансовом рынке и привели к ослаблению курса российской валюты, росту инфляции и к повышению ключевой ставки ЦБ на 50 базисных пунктов осенью-зимой 2018 года. Во-вторых, на стоимость фондирования для предприятий повлияла достаточно агрессивная программа размещения ОФЗ Минфина: активные госзаимствования вытесняли корпоративные кредиты, и в результате банки были готовы предоставлять компаниям кредиты лишь по более высоким став-

## Самые эффективные банки\*

Место	Банк	Город	Отношение прибыли за первый квартал 2019 года к среднему объему активов** в 2019 году (%)	Место по средним активам** в 2019 году
1	«ЦентроКредит»	Москва	3,54	64
2	Киви-банк	Москва	3,10	94
3	Азиатско-Тихоокеанский банк	Благовещенск	3,08	69
4	Мир Бизнес Банк	Москва	2,91	73
5	Локо-банк	Москва	2,46	68
6	Тинькофф-банк	Москва	2,33	24
7	«Центр-Инвест»-т	Ростов-на-Дону	1,92	56
8	РНКБ	Симферополь	1,91	41
9	ИНГ-банк (Евразия)	Москва	1,91	39
10	Абсолют-банк	Москва	1,89	34
11	ХКФ-банк	Москва	1,83	31
12	Московский кредитный банк	Москва	1,66	6
13	Дойче-банк	Москва	1,63	72
14	Ситибанк	Москва	1,51	17
15	«Ренессанс Кредит»	Москва	1,49	44
16	Альфа-банк	Москва	1,42	5
17	Райффайзенбанк	Москва	1,41	10
18	«Таврический»	Санкт-Петербург	1,31	57
19	Росзксимбанк	Москва	1,31	52
20	Челиндбанк	Челябинск	1,30	95
21	«Левобережный»	Новосибирск	1,22	88
22	МТС-банк	Москва	1,21	45
23	«Союз»	Москва	1,20	65
24	«ФК Открытие»	Москва	1,17	7
25	Коммерцбанк (Евразия)	Москва	1,16	78
26	Сургутнефтегазбанк	Сургут	1,08	33
27	Челябинвестбанк	Челябинск	1,07	99
28	«Авангард»	Москва	1,05	55
29	Кредит Европа Банк	Москва	1,03	46
30	Совкомбанк	Кострома	0,96	13

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

## Топ-10 банков с наилучшими показателями прироста капитала\*

Банк	Город	Изменение капитала за первый квартал 2019 года (%)	Место по капиталу на 01.04.2019
«ФК Открытие»	Москва	34,2	6
Киви-банк	Москва	28,3	92
Почта-банк	Москва	18,7	21
БМ-банк	Москва	12,7	20
«ЦентроКредит»	Москва	11,8	43
Газпромбанк	Москва	11,8	3
РН-банк	Москва	9,6	52
«Таврический»	Санкт-Петербург	9,2	55
«Экспресс-Волга»	Кострома	8,7	60
МТС-банк	Москва	8,5	38

\*Расчеты на основании рейтинга «Интерфакс-ЦЗА». Учитывались показатели 100 крупнейших банков по объему активов на 1 апреля 2019 года. Не учитывались показатели банков с отрицательным капиталом на 1 января 2019 года или 1 апреля 2019 года.

## Топ-10 банков с наихудшими показателями прироста капитала\*

Банк	Город	Изменение капитала за первый квартал 2019 года (%)	Место по капиталу на 01.04.2019
ДОМ.РФ	Москва	-32,3	56
«БНП Париба»	Москва	-20,6	79
«Восточный»	Благовещенск	-18,5	36
Росгосстрах-банк	Москва	-12,9	71
Связь-банк	Москва	-12,4	29
Азиатско-Тихоокеанский банк	Благовещенск	-11,7	85
БКС-банк	Москва	-8,9	106
«Межфинансгрупп»	Москва	-7,6	102
ХКФ-банк	Москва	-6,9	25
Флора-банк	Москва	-6,8	99

\*Расчеты на основании рейтинга «Интерфакс-ЦЗА». Учитывались показатели 100 крупнейших банков по объему активов на 1 апреля 2019 года. Не учитывались показатели банков с отрицательным капиталом на 1 января 2019 года или 1 апреля 2019 года.

кам. И, наконец, потребительское кредитование не ошугило на себе влияния волатильности на финансовые рынках, а также давления от роста размещений ОФЗ — в связи с рублевым характером деятельности и высокой маржинальностью этого бизнеса, что способствует перетоку кредитных ресурсов из корпоративного сегмента в потребительский.

## Новая история вкладов

Еще один тренд последних нескольких лет продолжился в начале 2019 года. Речь идет о «дедолларизации», наблюдавшейся с 2014 года, после введения санкций. Как отмечается в материалах Банка России, «в числе пози-

тивных тенденций — продолжившееся замещение валютных корпоративных кредитов рублевыми: за март валютные кредиты в долларовом эквиваленте сократились на 0,4%; рублевые — выросли на 1,4%. За первый квартал доля кредитов в иностранной валюте в портфеле российских банков снизилась с 28,8% до 26,3% (на начало 2018 года было 29,7%).

При этом, в конце 2018-го — начале 2019 года ставки по долларовым депозитам достигли локальных максимумов — в районе 3,3–3,4% годовых по наиболее популярным валютным вкладам сроком 1–3 года. Хотя ставки по рублевым вкладам при этом падали.

## Самые рентабельные банки\*

Место	Банк	Город	Отношение прибыли за первый квартал 2019 года к среднему объему капитала** в 2019 году (%)	Место по среднему капиталу** в 2019 году**
1	Азиатско-Тихоокеанский банк	Благовещенск	26,8	77
2	Мир Бизнес Банк	Москва	23,6	78
3	Сургутнефтегазбанк	Сургут	23,4	72
4	Киви-банк	Москва	22,4	84
5	«Центр-Инвест»	Ростов-на-Дону	17,9	71
6	Абсолют-банк	Москва	17,3	37
7	Ситибанк	Москва	14,5	19
8	«ЦентроКредит»	Москва	14,5	44
9	Локо-банк	Москва	13,3	61
10	Московский кредитный банк	Москва	13,2	7
11	Тинькофф-банк	Москва	12,0	17
12	Альфа-банк	Москва	10,3	5
13	«Союз»	Москва	10,2	75
14	ХКФ-банк	Москва	10,1	23
15	«Ренессанс Кредит»	Москва	10,1	43
16	Райффайзенбанк	Москва	9,9	9
17	«Уралсиб»	Москва	9,5	21
18	УБРР	Екатеринбург	9,2	41
19	Совкомбанк	Кострома	9,2	13
20	«Левобережный»	Новосибирск	8,8	82
21	СМП	Москва	8,4	26
22	ИНГ-банк (Евразия)	Москва	8,3	27
23	«Таврический»	Санкт-Петербург	8,1	56
24	Дойче-банк	Москва	8,1	58
25	РНКБ	Симферополь	7,8	25
26	СДМ-банк	Москва	7,7	83
27	Челиндбанк	Челябинск	7,3	79
28	Кредит Европа Банк	Москва	7,2	49
29	БМ-банк	Москва	7,1	20

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

## Топ-10 банков с наилучшими показателями прироста активов\*

Банк	Город	Изменение активов за первый квартал 2019 года (%)	Место по активам на 01.04.2019
«ФК Открытие»	Москва	28,5	7
ИНГ-банк (Евразия)	Москва	22,4	38
СГБ	Вологда	22,1	77
«Кредит Свисс» (Москва)	Москва	21,7	88
Промсвязьбанк	Москва	13,5	9
Кредит Европа Банк	Москва	12,9	45
«ЦентроКредит»	Москва	12,4	61
Меткомбанк	Каменск-Уральский	9,7	76
Фондсервисбанк	Москва	9,6	57
«Ак Барс»	Казань	9,4	18

\*Расчеты на основании рейтинга «Интерфакс-ЦЗА». Учитывались показатели 100 крупнейших банков по объему активов на 1 апреля 2019 года. Не учитывались показатели банков с отрицательным капиталом на 1 января 2019 года или 1 апреля 2019 года.

## Топ-10 банков с наихудшими показателями прироста активов\*

Банк	Город	Изменение активов за первый квартал 2019 года (%)	Место по активам на 01.04.2019
Мир Бизнес Банк	Москва	-32,2	82
«Таврический»	Санкт-Петербург	-21,4	64
Росгосстрах-банк	Москва	-17,6	80
Сумитомо Мицуби Рус Банк	Москва	-17,4	89
Металинвестбанк	Москва	-12,9	69
«Россия»	Санкт-Петербург	-12,5	13
Дойче-банк	Москва	-11,6	73
АйСиБиСи-банк	Москва	-9,7	87
Киви-банк	Москва	-9,7	96
«Восточный»	Благовещенск	-7,4	36

\*Расчеты на основании рейтинга «Интерфакс-ЦЗА». Учитывались показатели 100 крупнейших банков по объему активов на 1 апреля 2019 года. Не учитывались показатели банков с отрицательным капиталом на 1 января 2019 года или 1 апреля 2019 года.

«Увеличение ставок в долларах США — как на мировых рынках, так и для клиентов банков — привело к возобновлению процесса валютизации депозитов физических лиц и рублевых средств предпринятой, прерывав наблюдаемый с середины 2014 года тренд девальтизации», — говорит Максим Петронович. — За первый квартал объем привлеченных средств клиентов в валюте вырос на \$12,5 млрд, в том числе на \$5,7 млрд выросли депозиты физических лиц».

Интересно при этом следующее. Объем валютных депозитов в первом квартале заметно вырос, однако — в долларовом эквиваленте. В рублевом же выражении он не только не вырос,

но, учитывая укрепление российской валюты, даже сократился — на 50 млрд руб., с 6,1 трлн до 6,60 трлн руб. Рублевые вклады при этом также уменьшились (в своем «естественном» эквиваленте) — на 195 млрд руб., с 22,35 трлн до 22,16 трлн руб. В результате изъятия физлицами рублевых вкладов с частичной конвертацией их в валютные на фоне укрепления рубля доля валютных вкладов в общем объеме депозитов за квартал не изменилась и осталась на уровне 21,5%.

Что касается макроэкономических последствий «валютизации» депозитов как физических, так и юридических лиц, как отмечает Максим Петронович, масштабный приток валютных пассивов привел к «переворачиванию» чистой валютной позиции банковской системы. «Впервые с 2008 года совокупный объем валютных пассивов начал незначительно, на \$2,5 млрд, но превышать объем валютных активов, тогда как на начало 2019 года объем валютных пассивов был меньше активов на \$4,1 млрд. Положительный объем чистых иностранных пассивов ставит банки в уязвимую позицию в случае ослабления рубля: их обязательства переоценятся в большей степени, чем активы. Валюта пользуется все меньшим спросом в качестве валюты кредита, а поэтому в скором будущем можно ожидать ухудшения условий привлечения средств в валюте для клиентов».

Петр Рушайло

## УСЛУГА ЗА УСЛУГОЙ

Лето продолжается. Специально для путешественников читателей мы подготовили обзор банковских карт, которые удобно и выгодно использовать в дороге.

Росбанк предлагает своим клиентам карту #МожноВСЕ, с которой можно получать cashback или travel-бонусы на следующее путешествие за покупки с использованием карты как в России, так и за границей. Условия программы являются едиными и не зависят от страны, в которой клиент расплачивался картой. Операции в валюте конвертируются в рубли для расчета размера вознаграждения, которое начисляется ежемесячно. «Travel-бонусами по мере накопления клиент может оплатить полностью или частично следующие путешествия, авиа- или ж/д билеты или отели на портале «Росбанк-Тревел», — рассказывает заместитель директора департамента розничных продуктов и маркетинга Росбанка Лидия Каширина.

Держатели дебетовой и кредитной карт Tinkoff ALL Airlines получают так называемые мили (по сути —

бонусы) за все покупки по картам и могут полностью компенсировать ими стоимость авиабилетов, не доплачивая за топливный сбор. При этом клиент может выбрать билет любой авиакомпании на любом сайте без ограничений по датам и направлениям.

«Travel-карты пользуются большой популярностью у наших клиентов и занимают значительную долю в портфеле кобрендовых карт. Именно поэтому мы предлагаем любителям путешествий и отдыха карту Visa AlfaTravel. Эта карта позволяет клиентам, оплачивая свои ежедневные покупки, зарабатывать мили, которые выгодно обменивать на билеты», — говорит директор по развитию партнерских отношений розничного бизнеса Альфа-банка Даниил Поколюдный.

Сэкономить на путешествиях позволяет и проект «Спасибо от Сбербанка. Путешествия». Для этого достаточно стать владельцем карты Сбербанка, зарегистрироваться в программе «Спасибо от Сбербанка» и оплачивать покупки картой, получая бонусы, которые

затем можно конвертировать в рубли. Существует возможность оплачивать бонусами только часть стоимости, если на весь билет накопить не удалось. До 15 июля можно оформить классическую или золотую кредитную карту Visa с бесплатным обслуживанием и начислением 10% бонусов СПАСИБО на все операции в ресторанах и кафе по всему миру. Кроме того, Сбербанк предлагает линейку дебетовых и кредитных карт «Аэрофлота».

Оформив в Газпромбанке Карту путешественника, можно накапливать мили и оплачивать ими авиабилеты, отели и ж/д билеты на Travel-портале банка. Мили начисляются в размере до 5% от стоимости совершенных по карте покупок и до 11% при оплате на Travel-портале. В случае нехватки миль при оплате на портале банк дает возможность доплатить рублями со счета банковской карты.

Райффайзенбанк предлагает путешественникам дебетовую карту Buy & Fly и кредитную Travel Rewards. По карте Travel Rewards можно накопить мили Travel

Miles, а затем с помощью накопленных миль на сайте iGlobe.ru забронировать билеты в более чем 380 авиакомпаний мира, забронировать проживание в отеле (более 200 тыс. отелей по всему миру), арендовать автомобиль, заказать трансфер, заказать билет на поезд по всей России.

Карта Travel банка «Открытие» за каждые полные 100 руб. с любой покупки начисляет на бонусный счет до 4 руб. Потратить накопленные рубли можно на билеты любых авиакомпаний, железнодорожные билеты любых направлений или бронирование отеля на travel.open.ru.

В Промсвязьбанке также есть предложение для путешественников — по кредитной и дебетовой Картам мира без границ начисляются мили за покупки, которыми можно оплатить до 100% стоимости билетов или тура. Возврат средств возможен в следующих категориях: оплата авиабилетов, бронирование отеля, билеты на поезд, аренда автомобиля, покупка готового тура или оплата круиза.

При оплате картой банка «Русский стандарт» отелей, авиа и ж/д билетов на туристическом портале travel.rsb.ru клиент получает cashback до 6% по картам с подключенной программой лояльности RS Cashback или баллы Travel до 10% по картам с подключенной программой лояльности Travel. Также до конца этого лета при оплате кредитной картой банка в сервисе бронирования Ostrovok предоставляется рассрочка на 6 месяцев. Например, при оплате тура картой банка «Русский стандарт» на сайте туроператора Anex tour, можно до конца лета получить рассрочку на три месяца.

Практически все скидочные карты всех банков обеспечивают льготное или бесплатное обслуживание в бизнес-залах аэропортов мира, включая и Россию. Бесплатной страховкой путешествующих давно никого не удивить, но размером покрытия до \$100 тыс. пока еще можно.

Конвертация валюты — также один из главных вопросов в поездке за границу.

Марина Кочетова