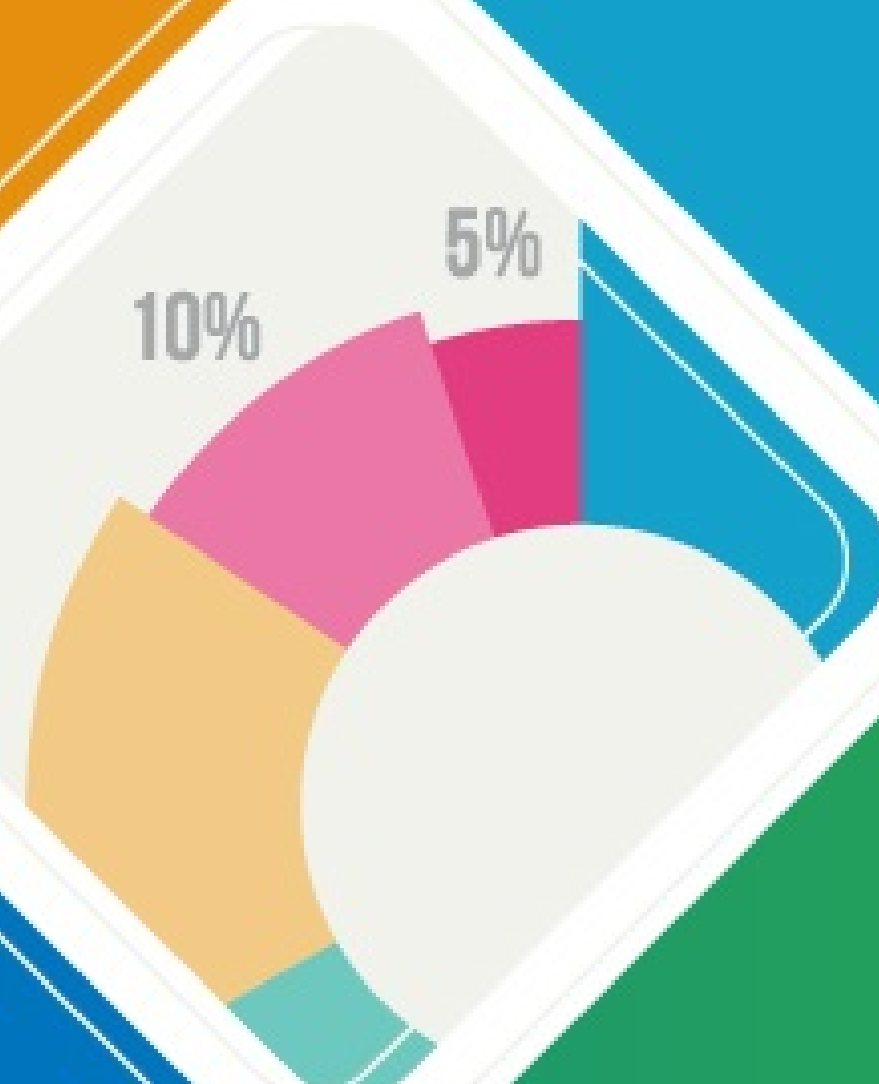
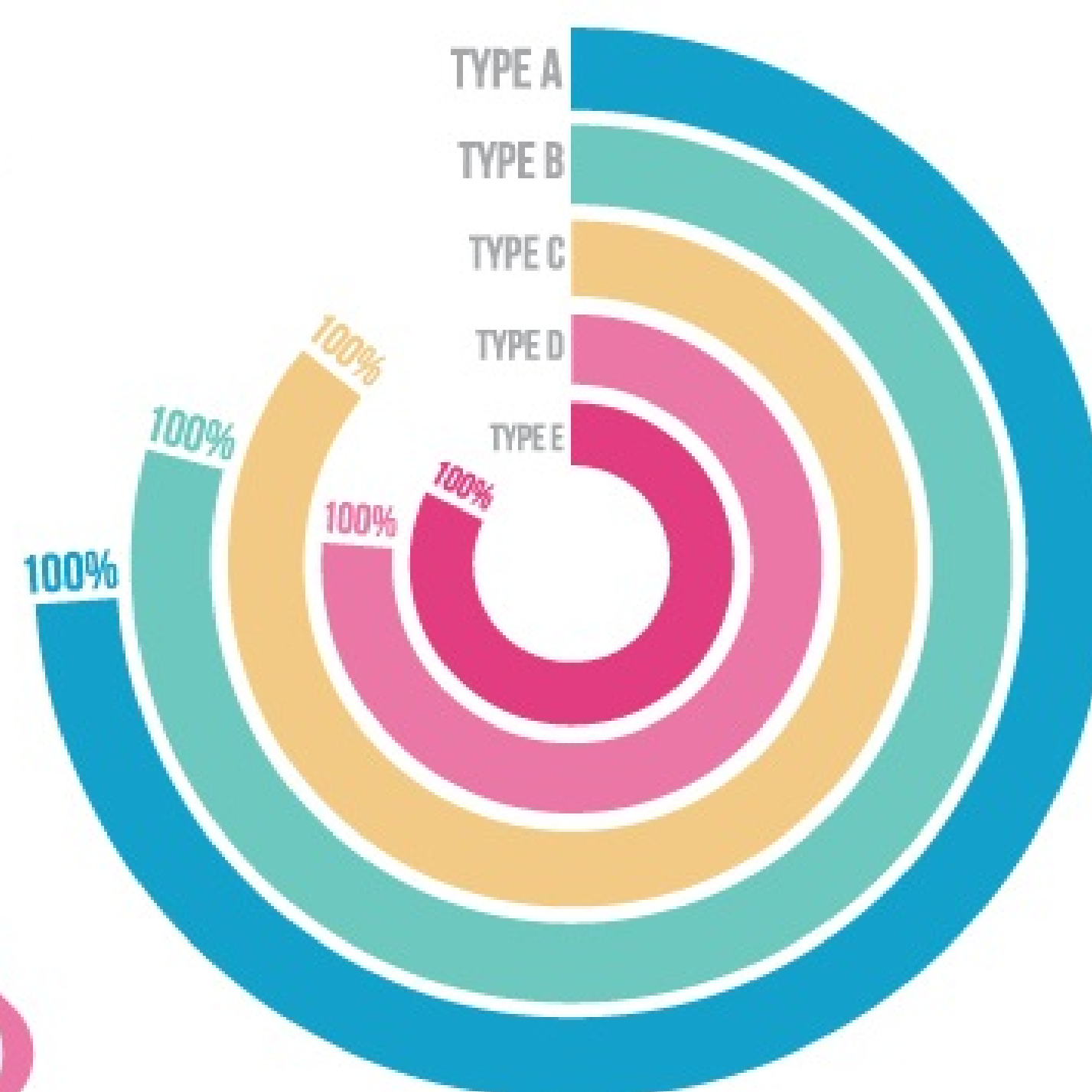


# ОБЗОР БАНКОВСКОГО СЕКТОРА ЗА 2017 ГОД



# Содержание

Об исследовании	2
1. Участники банковского рынка	3
2. Чистые активы и их концентрация	6
3. Кредитование юридических и физических лиц	9
4. Средства клиентов (юридических и физических лиц)	18
5. Ликвидность	22
6. Прибыль	24
7. Собственные средства и достаточность капитала	27
8. Прогноз на 2018 год	29

# Об исследовании

Аналитический отчет подготовлен Информационно-аналитической службой портала "Банки.ру". При использовании материалов гиперссылка на Banki.ru обязательна.

Период исследования: 1 января 2017 г. — 1 января 2018 г.

## Параметры исследования:

Анализ проведен на основе открытых данных: отчетности банков, публикуемых на сайте cbr.ru, отчетов и обзоров Банка России, финансовых рейтингов банков портала banki.ru, данных Агентства по страхованию вкладов (АСВ) и других официальных информационных ресурсов.

Прогнозы, оценки и выводы, содержащиеся в обзоре, являются независимым мнением аналитиков информационно-аналитической службы "Банки.ру" на дату публикации обзора. Финансовые показатели рассчитываются с использованием внутренних методик информационно-аналитической службы "Банки.ру".

Банки.ру не может гарантировать полноту и точность информации из сторонних источников, использованной при составлении обзора. Авторы обзора не несут ответственность за возможный ущерб, наступивший в результате использования данных обзора.

## Авторы исследования:

Руководитель информационно-аналитической службы "Банки.ру"  
Сабина Хасанова  
телефон: +7 (495) 665-52-55 доб. 489  
email: khasanova@banki.ru

Аналитик информационно-аналитической службы "Банки.ру"  
Вадим Тихонов  
телефон: +7 (495) 665-52-55  
email: tihonov@banki.ru

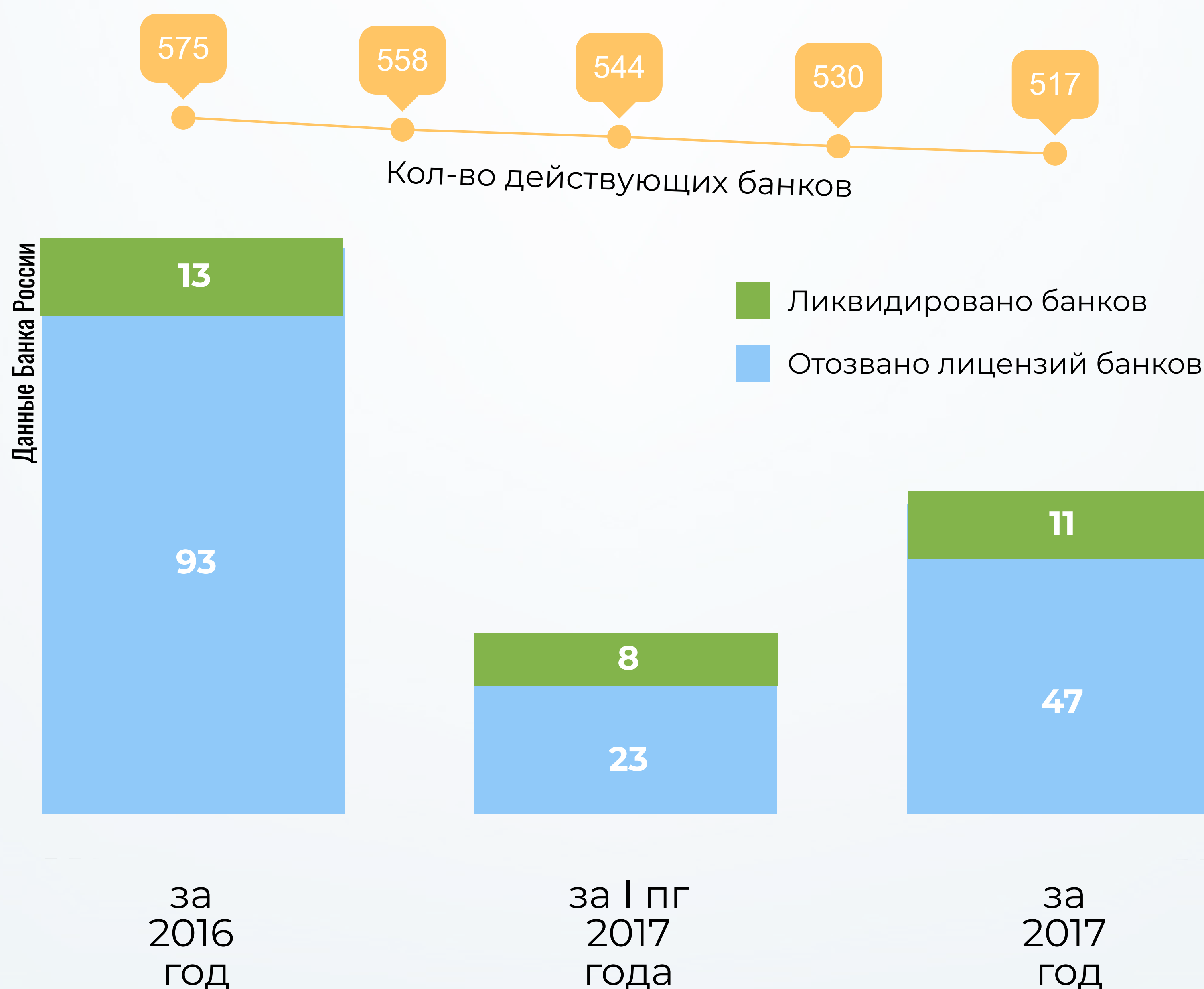
Аналитик информационно-аналитической службы "Банки.ру"  
Александр Кудрявцев  
телефон: +7 (495) 665-52-55 доб. 340  
email: kudryavtsev@banki.ru

# 1. Участники банковского рынка

Прошедший 2017 год прошел под знаком регулирования крупных и крупнейших банков в рамках продолжения очищения регулятором банковского сектора от недобросовестных участников. В частности, лицензии потеряли Татфондбанк и банк «Югра», на санацию с участием Фонда консолидации банковского сектора (ФКБС) был отправлен Бинбанк, а также системно значимые с точки зрения Банка России Промсвязьбанк и ФК «Открытие» (санация официально закончена в декабре 2017 года).

Рекордные сроки проведения финансового оздоровления последнего вполне могут послужить для представителей ЦБ предпосылкой к более высокой публичной оценке эффективности санации с участием ФКБС, нежели ранее проводимых процедур под руководством Агентства по страхованию вкладов (АСВ). На момент публикации исследования уже известно о **решении** присоединить Бинбанк к ФК «Открытие».

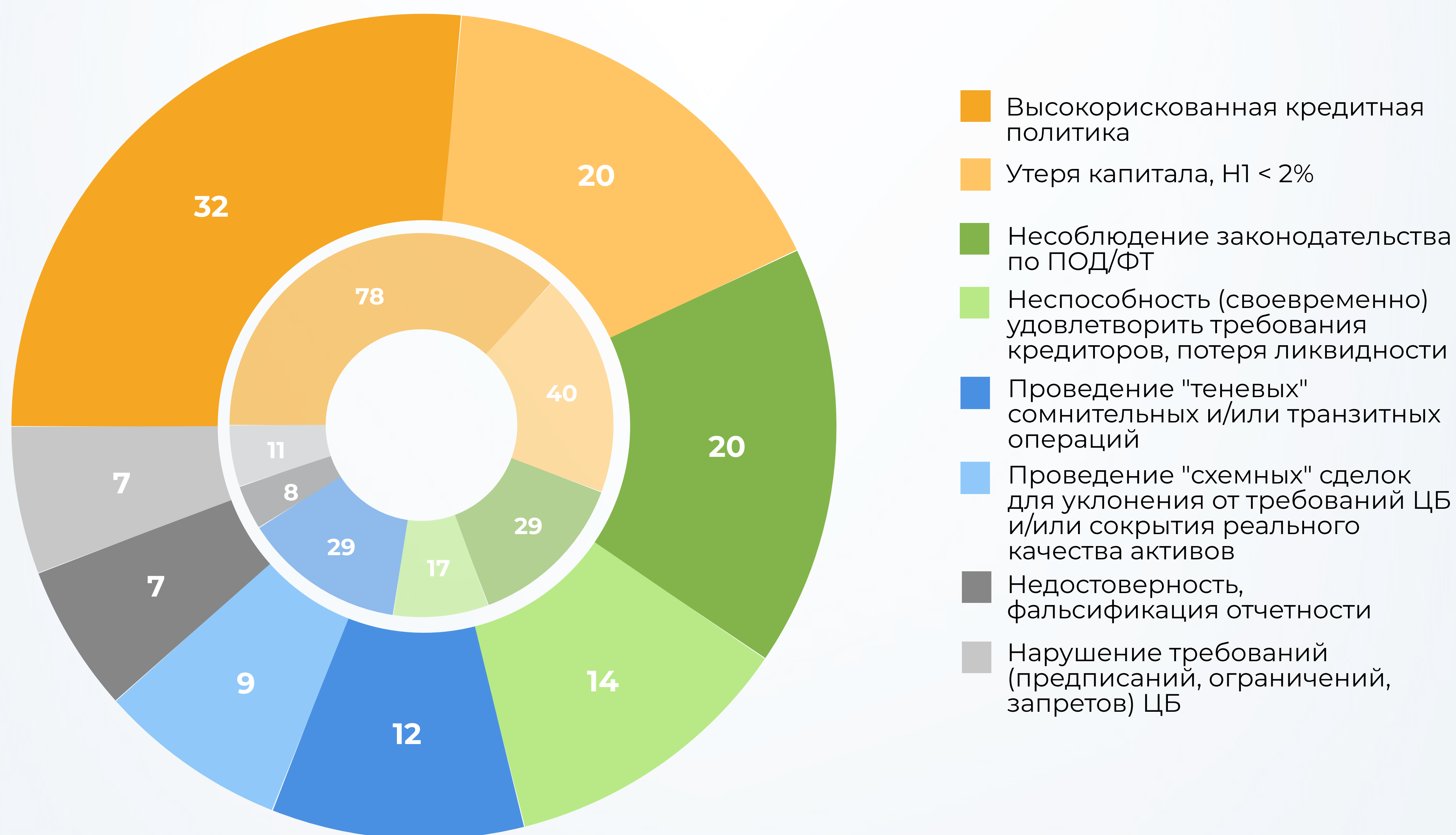
Всего в 2017 году **лицензии были отозваны** у 47 банков (для сравнения – в 2016 году было отозвано 93 лицензии), еще 11 ушли с рынка добровольно, преимущественно за счет поглощений другими кредитными организациями. В их числе ВТБ 24, присоединенный к материнскому банку, Банк БФА и Башпромбанк (присоединены к Уралсибу), Уралприватбанк и Бинбанк Столица (присоединены к saniруемому Бинбанку), Гаранти Банк — Москва и череповецкий Меткомбанк (присоединены к Совкомбанку), Юниаструм Банк (присоединен к ПАО «Восточный экспресс банк»).



За 12 месяцев число действующих в России банков сократилось с 575 до 517. Почти во всех пресс-релизах Банка России в числе причин отзыва лицензии упоминается отсутствие принятых собственниками и руководством мер по нормализации деятельности банка или недобросовестное поведение и нежелание содействовать сотрудникам временной администрации. В редких случаях усилий владельцев и менеджмента оказывается недостаточно.

Но основной причиной отзывает банковских лицензий остается высокорискованная кредитная политика, или бизнес-модель, – размещение средств в низкокачественные активы, финансирование проектов собственников, неадекватная оценка рисков и недоформирование резервов. Второе место делят такие факторы, как проблемы с достаточностью капитала (существенное снижение, утеря собственных средств, нарушение норматива достаточности капитала  $H1 < 2\%$ ) и несоблюдение требований законодательства в области противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма (ПОД/ФТ).

**Кол-во упоминаний в пресс-релизах Банка России за 2017 год (внешняя диаграмма) и за 2016 год (внутренняя диаграмма)**



Те же причины наиболее часто фигурировали в пресс-релизах Центробанка и в 2016 году. Следующие в «рейтинге» нарушений – неспособность своевременно удовлетворить требования кредиторов в связи с потерей ликвидности (14 упоминаний в 2017 году, 17 – в 2016-м), а также проведение «теневых» сомнительных и/или транзитных операций (12 упоминаний в 2017 году, 29 – в 2016-ом).

Одно из направлений «очищения» в последние годы очевидно – кэптивные банки не нужны сектору. Например, это единственная существенная причина отзыва лицензии Айви Банка, бизнес-модель которого по данным ЦБ «носила выраженный кэптивный характер и в значительной степени была ориентирована на высокорискованное кредитование заемщиков, прямо или косвенно связанных с конечными бенефициарами кредитной организации». Это в итоге привело к «возникновению в деятельности банка оснований для осуществления мер по предупреждению несостоятельности (банкротства)». Отмечается, что руководство и собственники банка организовали мероприятия по нормализации его деятельности, признанные надзорным органом неэффективными и недостаточными.

В то же время почти все выделенные нами причины отзывов оказались в итоговом пресс-релизе по банку «Югра». Помимо многолетней работы по «привлечению денежных средств населения и их размещение в активы неудовлетворительного качества», в частности в бизнес-проекты, связанные с бенефициарами банка, были упомянуты: вывод активов, сомнительные транзитные операции, недостоверность отчетности, нарушение и обход требований и предписаний ЦБ, нереалистичность и даже незаконность планов финансового оздоровления, предложенных собственниками кредитной организации.

Глава Банка России Эльвира Набиуллина в начале февраля 2018 года [заявила](#), что «большую часть пути по очищению российского банковского сектора от откровенно нежизнеспособных игроков мы прошли», упомянув также и решения по вышеупомянутым крупнейшим банкам. Статистика отзывов в целом подтверждает ее слова – замедление сокращения числа банков очевидно.

Тем не менее, впереди новый переходный этап – [деление](#) банков на [универсальные и базовые](#). И возможно, не для всех банков смена статуса будет проходить безболезненно. Напомним, что минимальный размер капитала для универсальных банков с 1 января 2018 года составляет 1 млрд рублей, для банков с базовой лицензией – 300 млн рублей (но не более 3 млрд рублей).

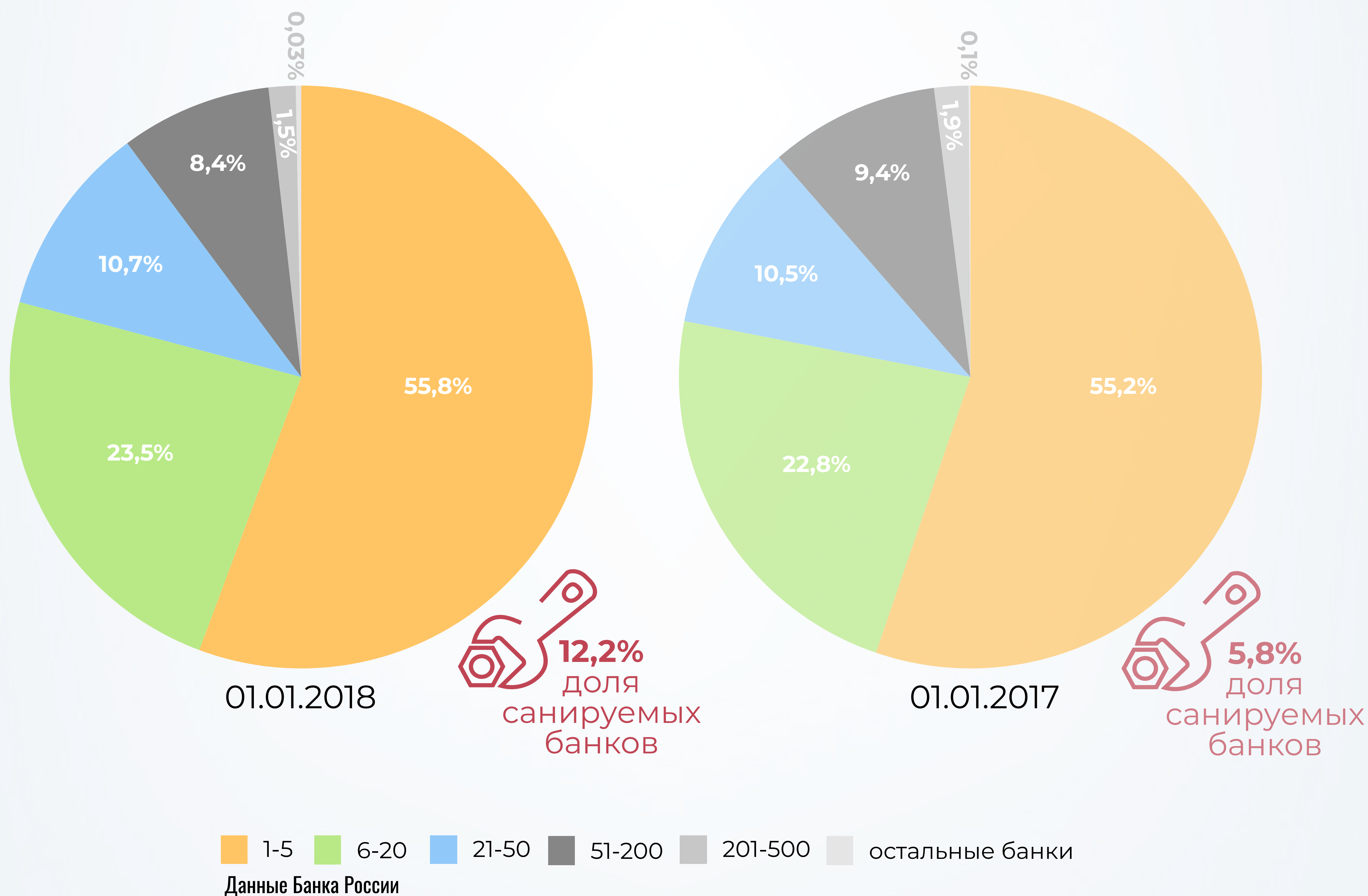
Банки с базовой лицензией смогут осуществлять основные операции: привлекать средства во вклады, осуществлять денежные переводы, покупать и продавать иностранную валюту, открывать и вести счета, выдавать кредиты гражданам и организациям. Они не смогут открывать счета в иностранных банках, не получат права открывать за границей дочерние организации или филиалы. При этом к ним будет применяться упрощенное регулирование, в частности, обязанность исполнения только пяти обязательных нормативов – нормативов достаточности собственного капитала (Н1.0), достаточности основного капитала (Н1.2), текущей ликвидности (Н3), максимального риска на заемщика или группу связанных заемщиков (Н6) и максимального риска на связанное с банком лицо или группу лиц (Н25).

Банки с универсальными лицензиями смогут открывать, с разрешения регулятора, филиалы или представительства за рубежом, а также осуществлять все остальные операции, в которых закон ограничивает кредитные организации с базовыми лицензиями. Однако регуляторных послаблений у них не будет.

## 2. Чистые активы и их концентрация

Активы-нетто российских кредитных организаций, публикующих отчетность на сайте Банка России, за 2017 год увеличились на 7,3%, или на 5,7 трлн рублей, по данным [рейтинга Банки.ру](#). Крупнейшим банкам легко удалось компенсировать уход с рынка двух участников, входивших в топ-50 по размеру активов (банк «Югра» и Татфондбанк). На 1 января 2018 года чистые активы банковского сектора составили 83,2 трлн рублей (расчеты Банки.ру без учета банков, не публиковавших отчетность).

Концентрация чистых активов российских кредитных организаций  
(в зависимости от величины активов)



Рост бизнеса крупных игроков и работа регулятора по очищению банковского сектора с одновременным огосударствлением и санацией крупных банков продолжает способствовать увеличению концентрации активов сектора на крупнейших банках страны. Доля чистых активов пяти крупнейших банков за 2017 год выросла с 55,2% до 55,8%, доля топ-50 с 88,5% до 90,0%, а доля 200 крупнейших кредитных организаций – с 98% до 98,5% от общей суммы активов российских банков. Эту статистику можно, в определенном смысле, считать ответом на вопрос «сколько же банков нужно России?».

Такие цифры не радуют и главу Банка России. В начале года в кулуарах встречи руководства регулятора с представителями кредитных организаций Эльвира Набиуллина **озвучила** беспокойство по поводу высокой доли государства в банковском секторе, упомянув, что регулятор в целом поддерживает возможность установления некоторых ограничений по экспансии государственного сектора.

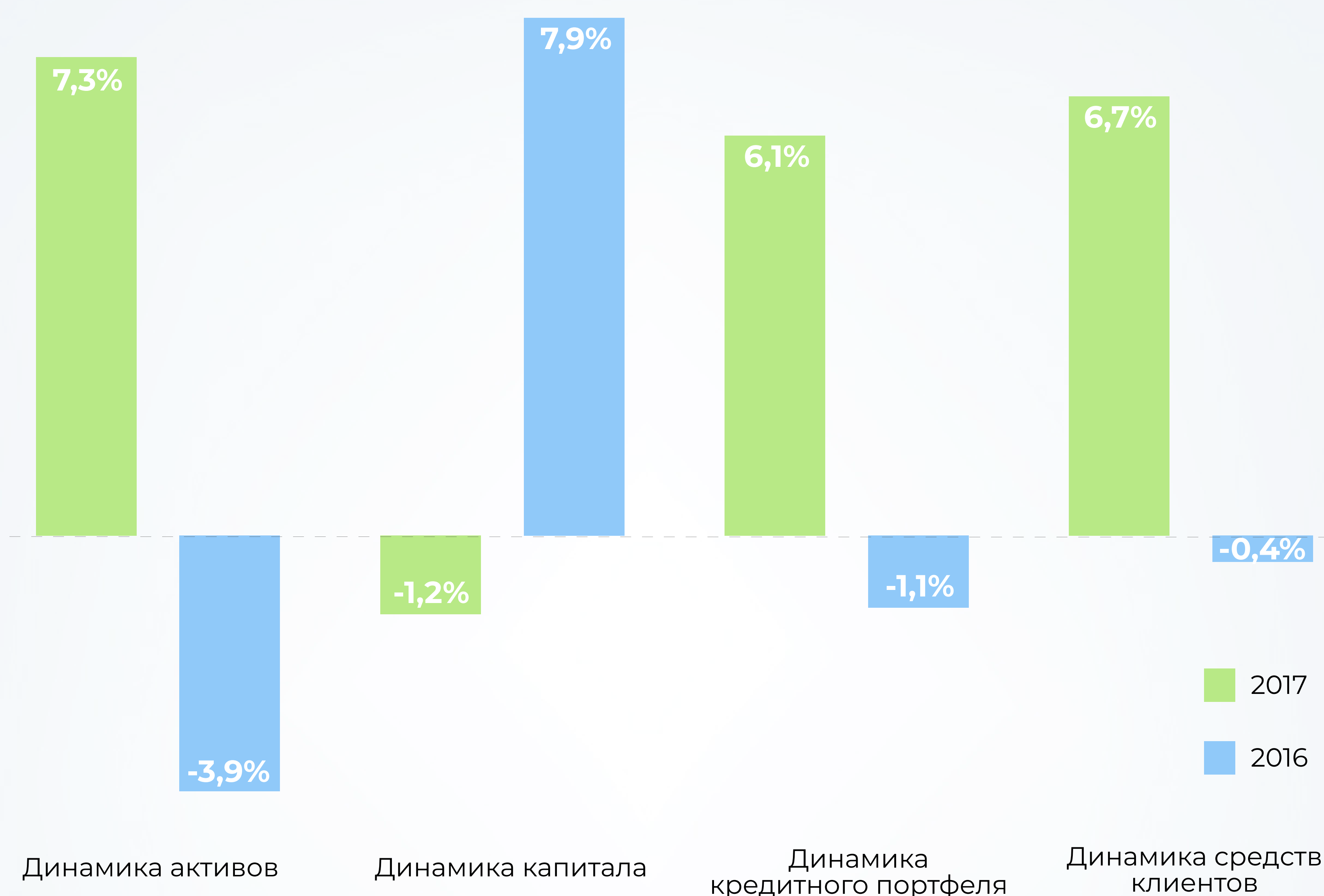
Удельный вес активов уже небольшого числа кредитных организаций, не входящих в топ-500, уменьшился за 12 прошедших месяцев с 0,1% до 0,03% в общем объеме.

Стоит отметить и вдвое выросший за год удельный вес активов банков, в отношении которых осуществляются меры по предупреждению банкротства с участием Банка России или АСВ. Конечно, такой рост обеспечен направлением на санацию упомянутых выше ФК «Открытие» (санация официально закончена в декабре 2017 года), Промсвязьбанка и Бинбанка. Соответственно, число saniруемых банков выросло с 26 до 29.

Несмотря на оперативно завершённую санацию банка «ФК «Открытие», ссылаясь на которую сотрудники финансового сектора могут озвучивать мнение об эффективности санации с участием ФКБС, этот банк вместе с Промсвязьбанком и Бинбанком пополнил ряды кредитных организаций с государственным участием. Всего доля активов крупнейших, входящих в топ-100, «госбанков» (с контролирующей долей в капитале государства, госструктур и госкорпораций, в том числе АСВ и ФКБС) превысила 71% в общей сумме активов банковского сектора к 1 января 2018 года. **Удельный вес госбанков будет продолжать расти и в 2018 году, но без столь существенного «неорганического» роста, как в 2017-м.**

**Концентрация на крупнейших банках с доминированием «госбанков» продолжает вести рынок к снижению конкуренции и возможным новым проблемам, приводящим к вливаниям существенных объемов государственных средств для поддержки таких кредитных организаций.**





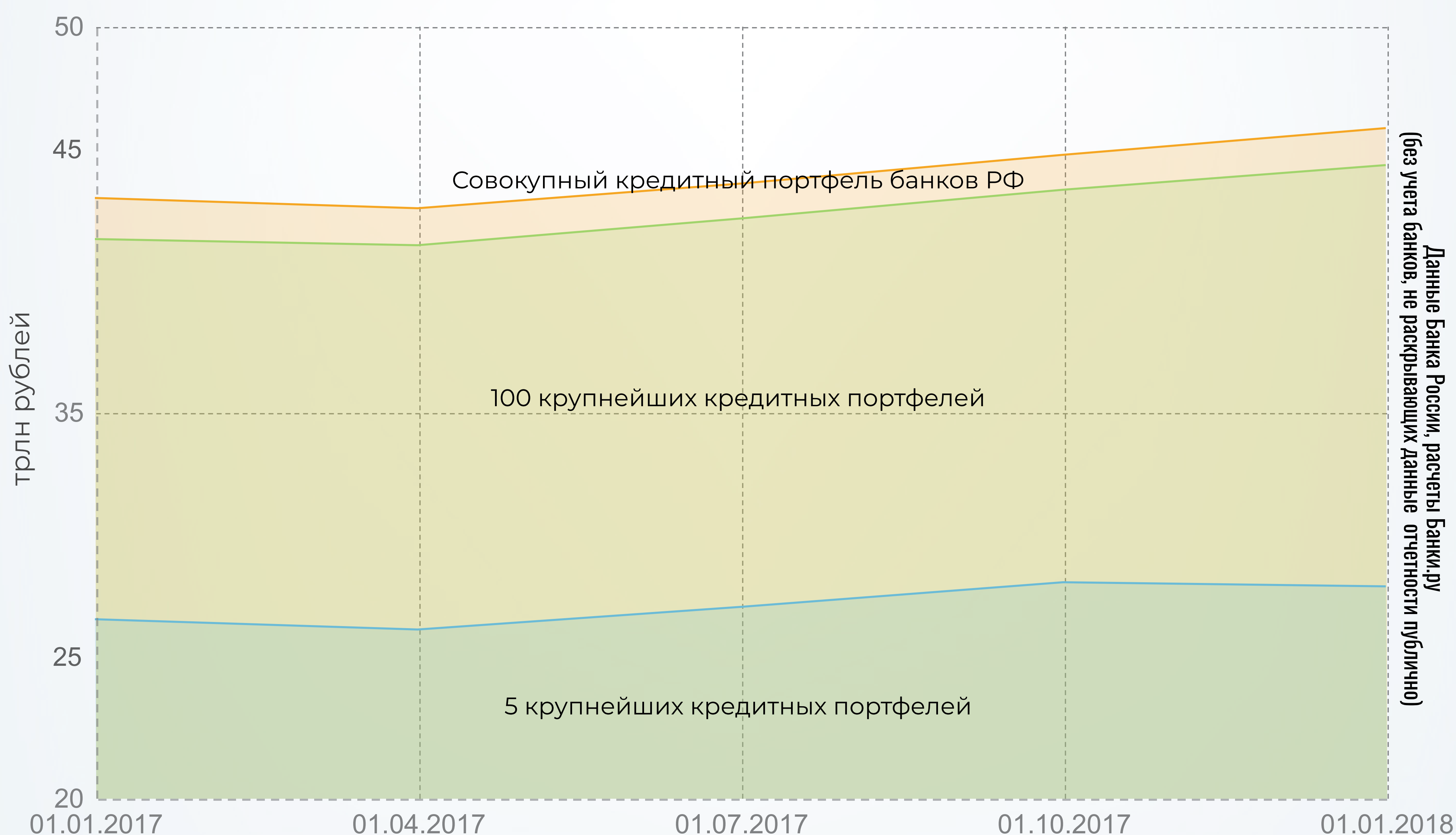
Динамика активов, капитала, совокупного кредитного портфеля и клиентских средств по итогам 2017 года в целом по банковской системе кардинально отличается от аналогичных показателей года предшествующего. Если общая сумма капитала кредитных организаций в 2016 году показала неплохой рост (на 7,9%, согласно данным рейтинга Банки.ру), то в 2017-м этот показатель уже отрицательный. Чистая прибыль сектора в 2017 году также оказалась ниже прошлогодней (789,7 млрд против 929,7 млрд рублей в 2016 году). С активами же, кредитами и средствами клиентов российских банков ситуация обратная: за год совокупные активы выросли на 7,3%, кредитный портфель – на 6,1%, клиентские средства – на 6,7%.

# 3. Кредитование юридических и физических лиц

Совокупный кредитный портфель российских банков увеличился за 2017 год на 6,1%, до 45,99 трлн рублей по данным рейтинга Банки.ру (без учета банков, не публиковавших отчетность). Это более 55,2% активов. В I квартале динамика этого показателя была отрицательной (сокращение на 1,9%), а уже во втором – наиболее заметный рост из всех четырех кварталов (на 3,3%).

Доля валютных кредитов продолжает сокращаться. В корпоративном портфеле их доля за 2017 год уменьшилась с 32,2% до 29,7% (на начало 2016 года – 39,8%), в розничном – с 1,5% до 0,9% (на начало 2016 года – 2,7%).

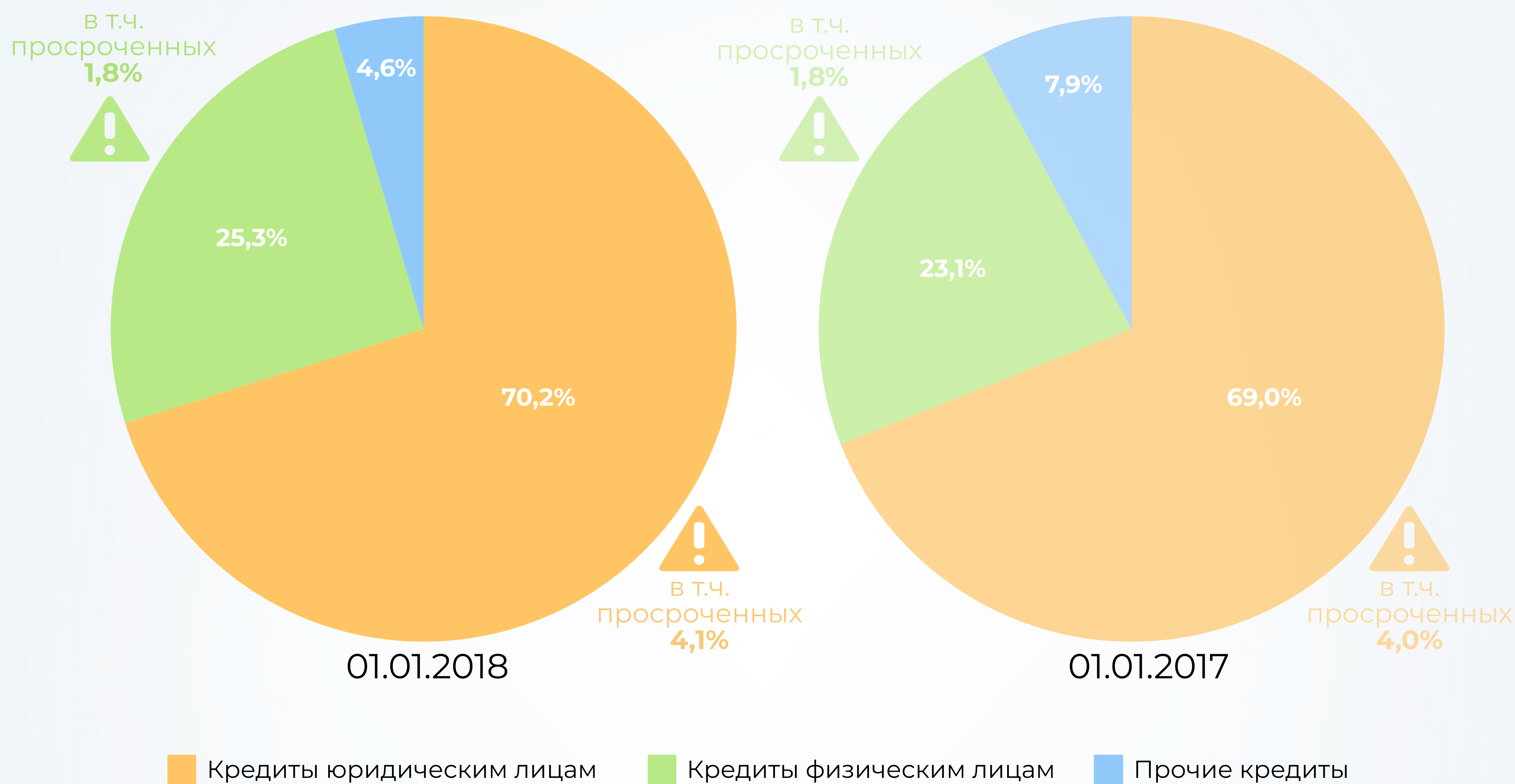
**Концентрация кредитов в банковском секторе РФ  
(группировка по размеру кредитных портфелей)**



К 1 января 2018 года на балансах пяти крупнейших банков находилось 63,4% от общей суммы выданных кредитов, на топ-100 кредитных портфелей уже приходилось 96,9% (годом ранее – 62,2% и 96,6% соответственно).

Удельный вес розничных кредитов в совокупном кредитном портфеле банковского сектора РФ увеличился за год с 23,1% до 25,3%. При этом выросла и доля корпоративных кредитов – с 69% до 70,2%. Соответственно, доля прочих кредитов стала еще меньше.

## Структура кредитного портфеля российских кредитных организаций

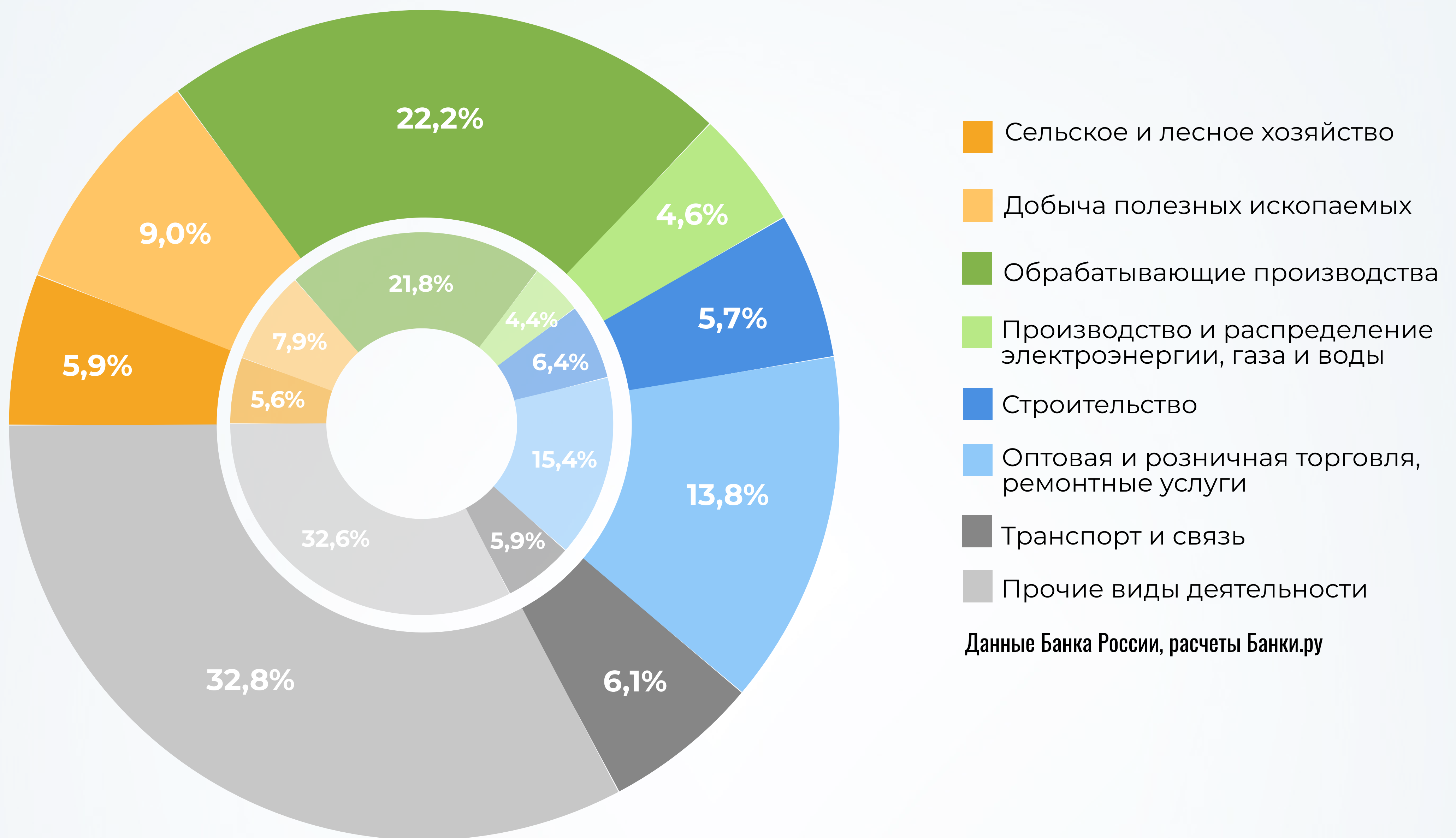


Расчеты Банки.ру (без учета банков, не публиковавших отчетность на cbr.ru)

Без учета банков, не раскрывавших отчетность, за прошедший год рост корпоративного кредитного портфеля российских банков составил 1,8 трлн рублей, или 5,6%. Наибольший рост этот показатель продемонстрировал во II квартале – на 3%. Объем портфеля пяти крупнейших корпоративных кредиторов вырос за 2017 год на 1,2 трлн, или на 5,8%.

Совокупный розничный кредитный портфель банков за 12 месяцев увеличился на 1,4 трлн рублей или на 13,6%. Наиболее активно он рос во втором полугодии (по 4,4% в III и IV кварталах). Объем кредитов, выданных физическим лицам пятью крупнейшими розничными кредиторами, увеличился за год на 14,4%, или на 976,7 млрд рублей.

Распределение кредитов, выданных российскими банками юридическим лицам, по отраслям деятельности заемщиков на 01.01.2018 г. (внешняя диаграмма) и на 01.01.2017 год (внутренняя диаграмма)



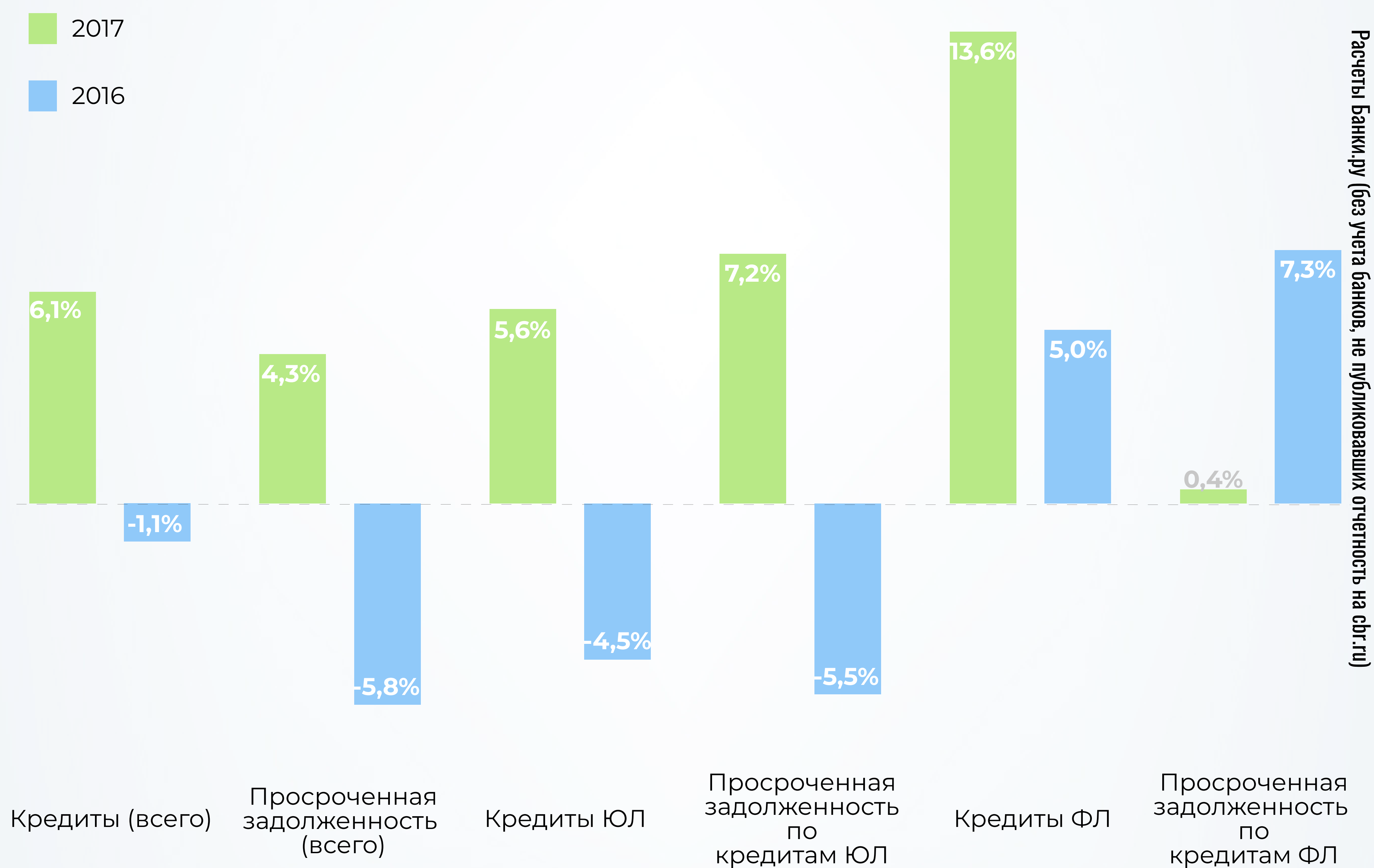
Динамика просроченной задолженности и в розничном, и в корпоративном сегменте в 2017 году была разнонаправленной – в I и III кварталах она росла (на 9,1% и 3% по кредитам ЮЛ и на 3,6% и 0,7% по кредитам ФЛ), а во II и IV сокращалась (на 2,6% и 2% по кредитам ЮЛ и на 0,7% и 3,2% по кредитам ФЛ). В итоге рост совокупной просроченной задолженности, согласно [рейтингу Банки.ру](#), составил за год 4,3%. Для сравнения – в 2016 году динамика «просрочки» была отрицательной (сокращение на 5,8%).

Удельный вес просрочки в совокупном кредитном портфеле на 1 января 2018 года составляет 6,2% (годом ранее – 6,3%). Доля просроченных ссуд в розничном портфеле сократилась за прошедший год с 7,9% до 7%, согласно данным финансового [рейтинга Банки.ру](#), в корпоративном же портфеле увеличилась – с 5,8% до 5,9%.

Согласно официальной статистике Банка России, доля проблемных и безнадежных ссуд в совокупном объеме по банковскому сектору увеличилась с 9,4% до 10% за 2017 год. Тем не менее, работа регулятора с банками в области адекватного резервирования нестандартных и проблемных кредитов приносит определенные результаты. Объем сформированных резервов по всем видам ссуд на 1 января 2018 года все еще меньше доли одних только проблемных и безнадежных ссуд, но за прошедший год доля сформированных резервов выросла с 8,5% до 9,3% по отношению к кредитному портфелю.

Уровень обеспечения коммерческих кредитов залогом имущества по банковской системе снизился за год с 63,6% до 60,2%. Медианное значение этого показателя по рынку выше, но тоже уступает прошлогоднему – 105,8% против 106,7%. Общая сумма обеспечения (учитываемая на внебалансовом счете 91312 «Имущество, принятое в обеспечение по размещенным средствам, кроме ценных бумаг и драгоценных металлов») выросла на 3,8% в 2017 году (до 27,7 трлн рублей), но уступила по динамике совокупному кредитному портфелю, что, соответственно, уменьшило уровень обеспечения в целом.

### Динамика кредитования и просроченной задолженности по кредитам

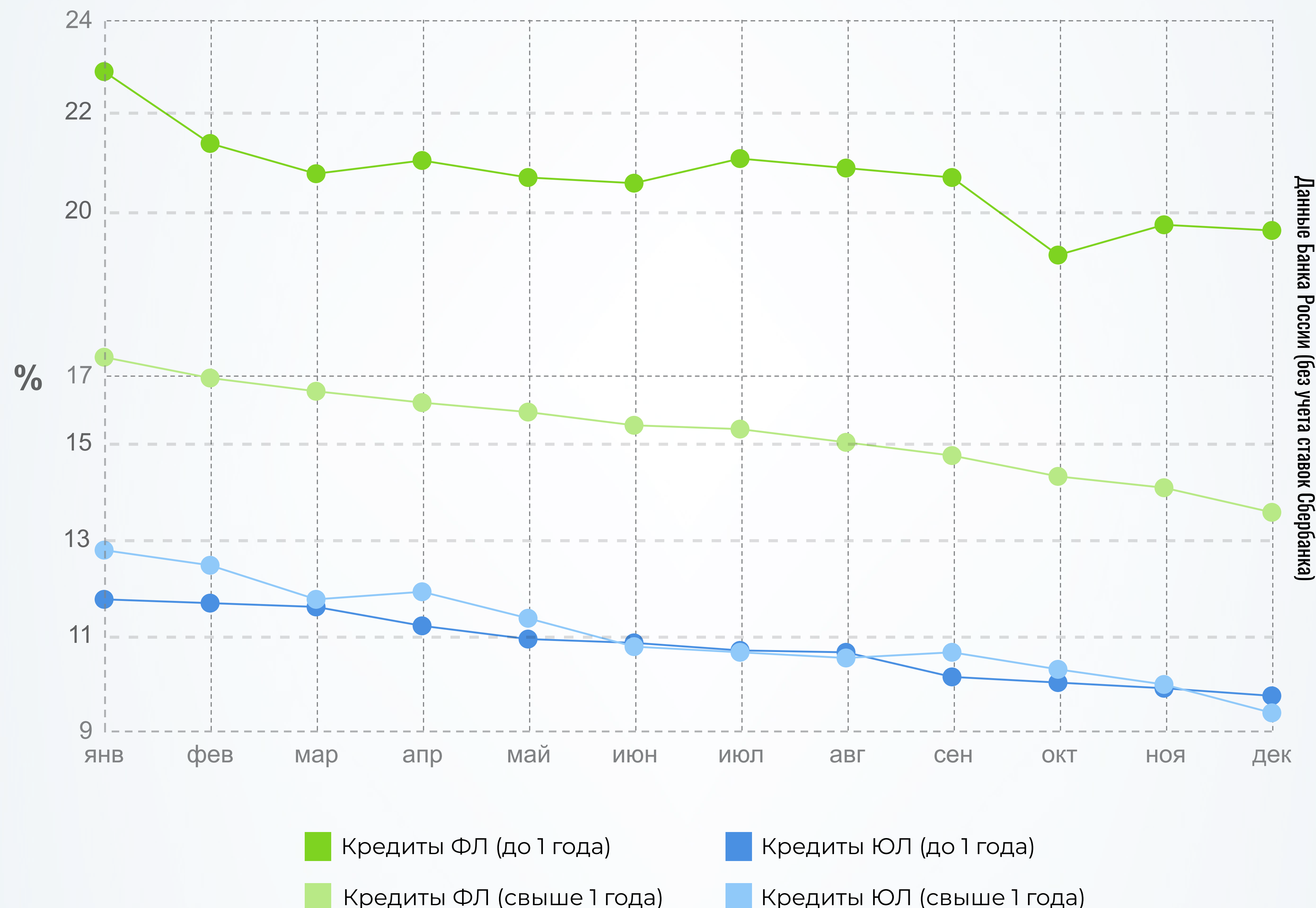


Динамика роста кредитного портфеля в текущем году сохранится примерно в тех же масштабах, что и в 2017 году. Основными поддерживающими факторами выступают низкие процентные ставки и восстановившийся рост кредитования физических лиц, в том числе ипотечное и необеспеченное кредитование. Рост необеспеченных кредитов при отсутствии реального улучшения платежеспособности населения будет отрицательно влиять на качество кредитных портфелей российских банков.

Динамика просроченной задолженности в розничном сегменте в 2018 году окажется более существенной, чем в прошедшем году, а удельный вес такой просрочки, вероятно, останется на уровне начала 2018 года. К оценке юридических лиц и залогов по корпоративным кредитам банки подходят более жестко, тем не менее, в 2017 году выросла доля просроченных кредитов этой категории заемщиков.

При отсутствии серьезных экономических и политических шоков мы ожидаем сохранения или небольшого сокращения (до 0,5 п.п.) доли просрочки в совокупном портфеле корпоративных кредитов на фоне роста этого портфеля за счет крупного бизнеса.

### Средневзвешенные процентные ставки по кредитам в рублях в 2017 году



В 2017 году Банк России шесть раз снижал ключевую ставку – в общей сложности на 2,25 п.п. Еще на 0,25 п.п. уменьшил ее в текущем году. Такое удешевление стоимости привлекаемых банками ресурсов позволило снизить процентные ставки по кредитам для юридических и физических лиц. Причем ставки по долгосрочным кредитам населению находятся на исторически рекордном уровне для России. Тем не менее, регулятор отмечает осторожность банков при отборе заемщиков, сохранение высоких требования к их финансовому положению, обеспечению кредитов, качеству кредитной истории, что обусловлено в первую очередь качеством кредитных портфелей банков, которое пока не восстановилось до докризисных уровней.

Рыночные ставки по потребкредитам ЦБ контролирует через уровень полной стоимости кредита (ПСК). Для I квартала 2017 года предельные ПСК для беззалоговых потребкредитов были установлены на уровне от 21,9% до 40,3% (среднерыночные – от 16,4% до 30,2%) в зависимости от суммы кредита и срока погашения. Для IV квартала эти цифры находились уже на уровне от 19,6% до 33,4% соответственно (среднерыночные – от 14,7% до 25,1%).

Разумеется, снижение ставок по кредитам несколько отстает от сокращения банками доходности по вкладам (график с динамикой депозитных ставок размещен в соответствующем разделе ниже). Но, например, средневзвешенные ставки по ипотечным кредитам в рублях к концу 2017 года «пробили» рубеж в 10%, а отдельные реальные предложения начинались с 6% годовых. Конечно, это были преимущественно спецпредложения с ограниченными условиями (по срокам, суммам, первоначальному взносу, категориям заемщиков, застройщикам), но такие ставки прямо указывают на дальнейшее направление тренда.

Традиционно российские банки выдают ипотеку под фиксированный процент. Сейчас, в контексте снижающейся ставки, это нормально. Но в случае резкого повышения ставок вследствие каких-либо экономических потрясений такая ситуация может сильно ударить по крупнейшим кредиторам, а значит и по рынку в целом. Условно, выдавали ипотеку под 10%, а ставки заимствования быстро выросли до 15% – это прямые и крупные убытки.

По данным Центробанка, российские кредитные организации отмечают значительный рост спроса на рефинансирование ипотечных кредитов, связанное с желанием заемщиков сменить действующие процентные ставки на более низкие, а также с желанием банков расширить свою клиентскую базу за счет качественных заемщиков.

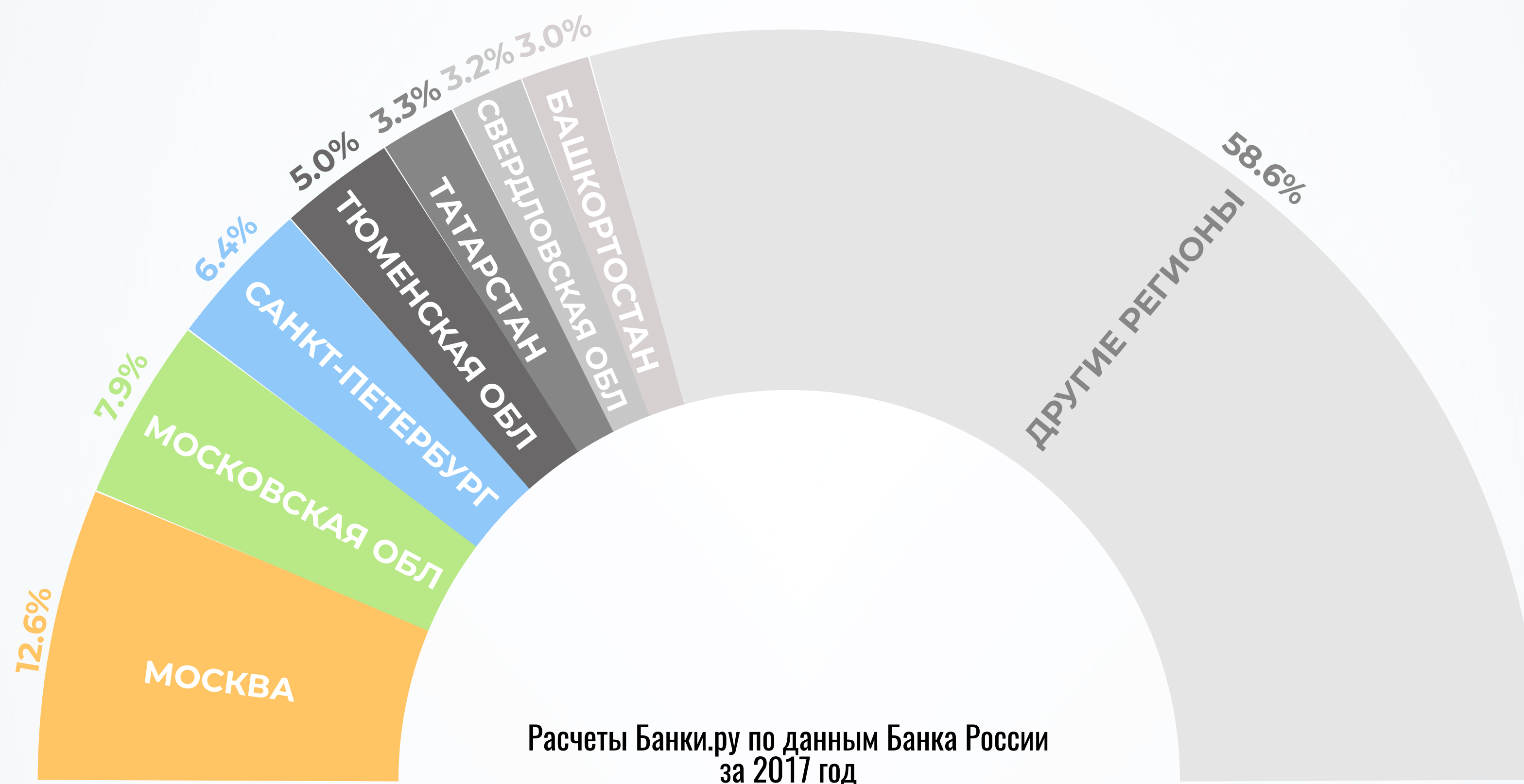
Совокупный ипотечный кредитный портфель российских банков, как и объемы выдачи ипотеки, в 2017 году вышел на рекордные показатели – 5,19 трлн и 2,02 трлн рублей соответственно. Предыдущая рекордная сумма выдачи жилищных кредитов была достигнута в 2014 году – это 1,76 трлн рублей. При этом число банков, выдающих ипотечные кредиты, на начало 2017 года составляло 484, а на начало 2014 года их насчитывалось 658.

В целом за год совокупный рублевый портфель жилищных ипотечных кредитов увеличился на 16,3%, или на 722,7 млрд рублей, валютный – сократился на 40,3%, или на 28,7 млрд рублей. Доля просроченной задолженности по кредитам в рублях за 12 месяцев осталась почти на прежнем уровне (1,06% на 1 января 2018 года против 1,09% годом ранее), а доля валютной просрочки выросла на 2,6 п.п. – с 31,3% до 33,9%.

Выросла в ипотечном сегменте и роль банков, подконтрольных государству. В частности, Сбербанк выдал более 55% всех ипотечных жилищных кредитов за год, ВТБ и ВТБ 24 – 19,5%, Газпромбанк – 4,1%, РСХБ – 3,6%. Из крупнейших негосударственных кредиторов можно отметить ДельтаКредит – 2,6% от общей суммы выдачи жилищных ипотечных кредитов в 2017 году, Райффайзенбанк – 1,5%, Уралсиб – 1,3%.

Доля ипотечных кредитов в совокупном кредитном портфеле российских банков составляет 11,3% на 1 января 2018 года, в портфеле же только розничных кредитов – 42,6%. В начале 2017 года – 10,4% и 41,9% соответственно. Средняя сумма ипотечного кредита за 2017 год увеличилась с 1,72 до 1,86 млн рублей, средневзвешенная ставка по ипотечным кредитам, выданным с начала 2017 года, составила 10,64% (аналогичная ставка по 2016 году – 12,48%).

### Доля выданных ипотечных кредитов в 2017 году (группировка по регионам)



По данным АИЖК, в десяти регионах выдается 48% всей ипотеки в России. Это Москва, Московская область, Санкт-Петербург, Тюменская область, Республика Татарстан, Свердловская область, Республика Башкортостан, Краснодарский край, Новосибирская область и Красноярский край.

В региональном разрезе рост ипотеки обеспечивает столичный регион. За 2017 год в Москве было выдано 254,1 млрд рублей жилищных ипотечных кредитов (на 38,6% больше, чем в 2016-м), а в Московской области – 159,5 млрд рублей (на 39,8% больше, чем в 2016-м). На третьем месте культурная столица – Санкт-Петербург (129,1 млрд рублей за 2017 год против 93,6 млрд годом ранее), также за сотню миллиардов перевалили выдачи в Тюменской области (101,4 млрд против 73,4 млрд рублей в 2016 году).

Средневзвешенные процентные ставки по рублевым кредитам, выданным с начала года, убывают немного в другом порядке, чем доли выданных кредитов: Москва (10,72%), Санкт-Петербург (10,67%), Тюменская область (10,62%), Татарстан (10,57%), Свердловская область (10,66%), Башкортостан (10,61%), Московская область (10,58%).



Сейчас мы наблюдаем рекордно низкие для России ставки по ипотеке, но спрос на рынке сильно уступает предложению, при этом недвижимость все же не сильно падает в цене. Хотя ценовая ситуация выправляется, а при вероятном росте строительства и темпов сдачи готового жилья, стоимость квадратного метра продолжит снижаться.

Сравнительно низкие реальные доходов населения, с одной стороны, мешают населению активнее покупать жилье, с другой – при сохранении низких ставок тот же фактор будет немного подстегивать спрос на жилищные кредиты. В условиях снижения ставок люди охотнее идут на заимствование у банков недостающих средств на покупку жилья.

Немного повлияет на динамику и введение регулятором новых коэффициентов на кредиты с первоначальным взносом ниже 20% (для взноса ниже 20% коэффициент риска составит 150%, ниже 10% – 200%).

Более половины ипотечных кредитов в 2017 году было выдано на вторичном рынке. Основная причина такого распределения, несмотря на акции и спецпредложения банков и застройщиков на жилье в новостройках, – смена программ господдержки ипотеки. Новая ипотечная программа субсидирования ставок доступна при рождении второго или третьего ребенка с 1 января 2018 года. Госсубсидия будет снижать ипотечную ставку до 6% на три или пять лет в банках, работающих по стандартам АИЖК.

Тем не менее, мы ожидаем сохранения хорошей динамики ипотечного кредитования в 2018 году. Объемы выдачи кредитов – на уровне не ниже 2017 года, то есть более 2 трлн рублей. Рост портфеля жилищных ипотечных кредитов на 12-15% за год на фоне продолжения снижения процентных ставок до уровня средневзвешенной ставки по ипотечным кредитам за 12 месяцев в районе 8,7-9,5%. И конечно, ожидаем смягчения требований к ипотечным заемщикам и добросовестным заемщикам, желающим рефинансировать ипотеку, в условиях борьбы банков за кредиты физлицам высокого качества.

Стоит упомянуть и господдержку в области ипотечного и автокредитования, но нынешняя версия не ориентирована на массового заемщика и не будет сильно влиять на динамику рынка. В отличие от острого кризисного периода в начале 2015 года, когда субсидирование кредитов госсредствами дало ощутимый толчок к активизации этих видов кредитования.

Согласно данным НБКИ и аналитического агентства «Автостат», в 2017 году каждый второй автомобиль покупался в кредит благодаря двум основным факторам: снижению ставок вслед за ключевой и госпрограмме субсидирования автокредитов. Доля кредитов с субсидией в общем количестве выданных займов превысила 52% за год, по данным [рейтинга](#) российских автокредитных банков за 2017 год отдела анализа банковских услуг Банки.ру.

Сейчас же по автокредитам ставка не субсидируется, а выделяется 10% (можно считать это скидкой или первым взносом) от стоимости первого приобретаемого автомобиля или «семейного» автомобиля – для родителей двух и более несовершеннолетних детей.

Ограничение аудитории получателей госсубсидии по автокредитам и снижение темпов понижения ставок в 2018 году, очевидно, обеспечит сокращение объемов выданных автокредитов по сравнению с показателями 2017 года.

По данным рейтинга российских автокредитных банков, в 2017 году 15 банков – участников рейтинга совокупно выдали автокредитов на 413,8 млрд рублей. По данным бюро кредитных историй «Эквифакс», в целом по рынку было выдано 420 млрд рублей.

## 4. Средства клиентов (юридических и физических лиц)

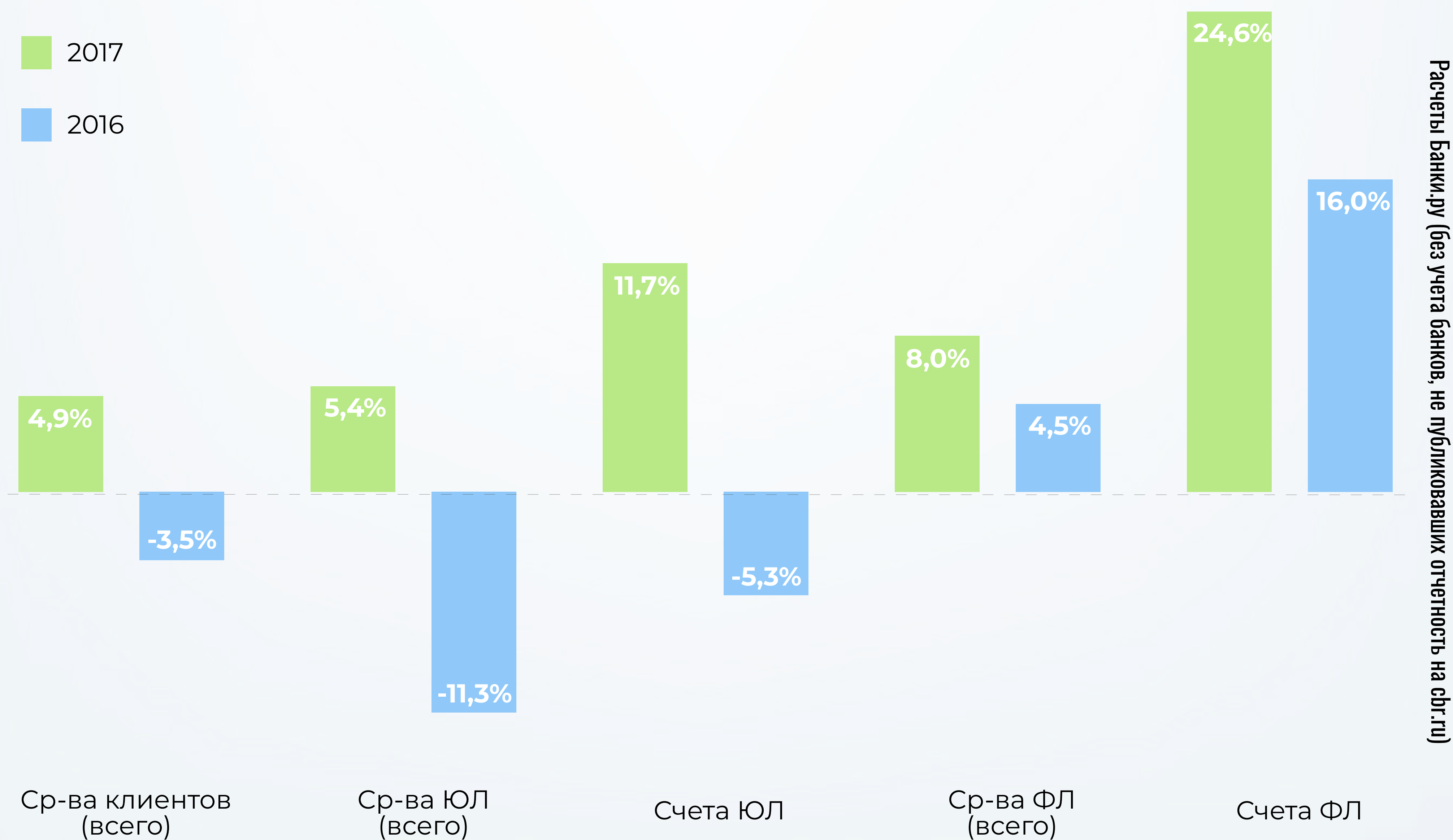
В 2017 году года совокупная сумма привлеченных российскими банками средств юридических и физических лиц увеличилась на 4,9%, – до 51,4 трлн рублей. Наибольший рост этот показатель продемонстрировал во II и IV кварталах (порядка 2,5% и 3% соответственно).

Более существенно на общий рост в прошедшем году повлияла динамика средств физических лиц (+8%, или +1,92 трлн рублей), депозиты и остатки на счетах корпоративных клиентов увеличились на 5,4%, или на 1,28 трлн рублей, за 2017 год.

Средства корпоративных клиентов «отросли» после сокращения на 11,3% в 2016 году, то есть на начало 2016-го их сумма составляла 26,7 трлн рублей, на начало 2017-го – 23,7 трлн, а на 1 января 2018 года – 24,97 трлн рублей, согласно данным финансового [рейтинга Банки.ру](http://banki.ru).

Положительная динамика клиентских средств, особенно по корпоративным клиентам, поддерживается за счет средств на расчетных и текущих счетах. Средства на счетах физических лиц выросли за год почти на четверть (с 4,1 до 5,1 трлн рублей) против роста в 2016-м на 16%.

Динамика клиентских средств

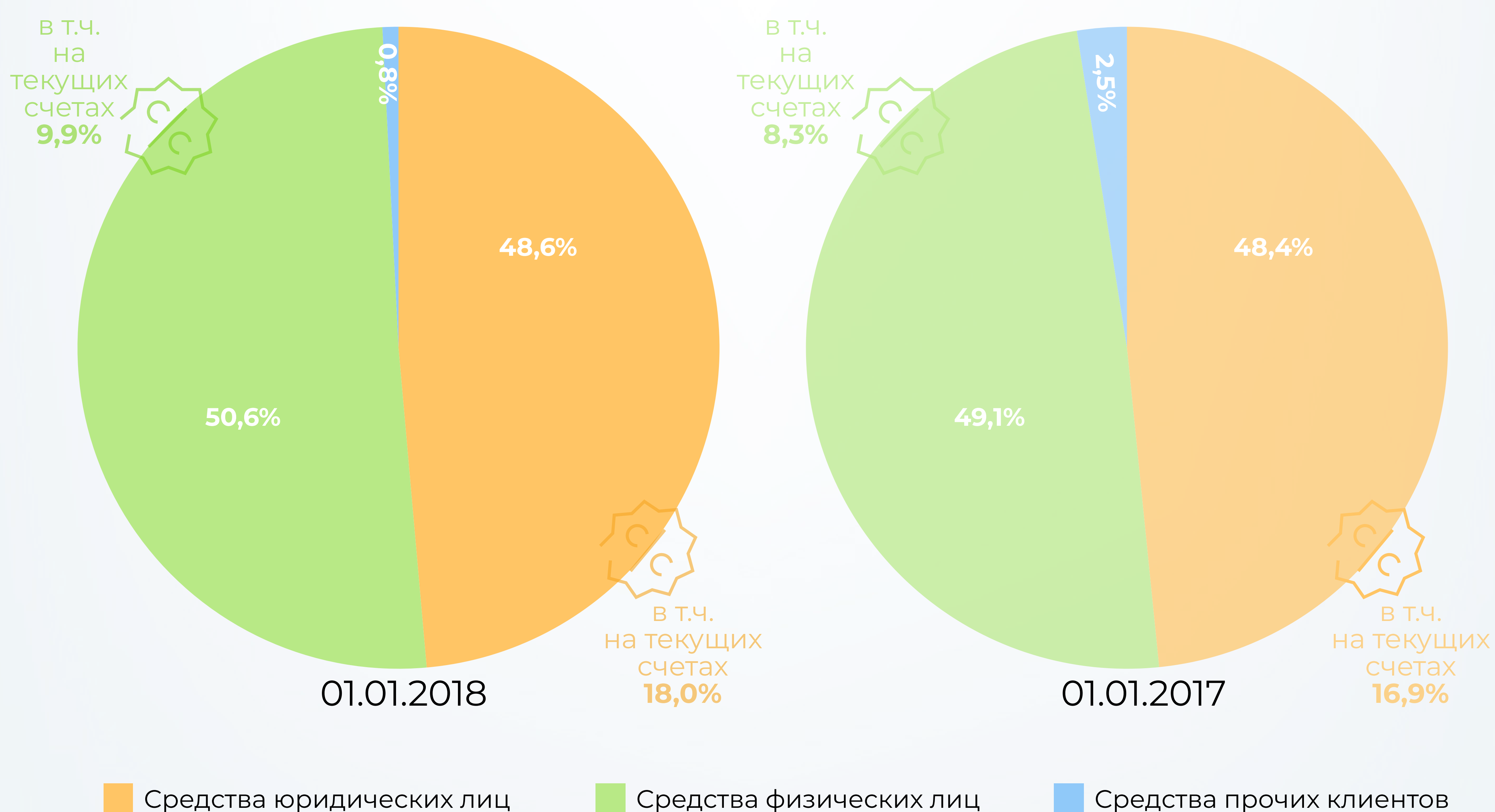


К 1 января 2018 года на балансах пяти крупнейших банков находилось более 61% от совокупной суммы привлеченных средств юридических и физических лиц, на долю топ-50 банков приходилось уже 89,8%, а на топ-100 – 94,5%.

Средства физических лиц остаются одним из крупнейших источников средств для банков. По официальной статистике ЦБ, на 1 февраля 2017 года средства физических лиц составляют 30,5% (годом ранее – 30,2%) пассивов банковского сектора, или 25,98 трлн рублей, тогда как депозиты и средства организаций на счетах – 24,9 трлн рублей, или 29,3%.

Доля средств корпоративных клиентов в общем объеме клиентских средств, привлеченных российскими банками, почти не изменилась за 2017 год, тогда как удельный вес средств на счетах и вкладах физических лиц превысил 50% на 1 января 2018 года за счет существенного сокращения доли средств прочих клиентов. Удельный вес текущих средств в обязательствах банков перед юридическими лицами за 12 месяцев вырос с 16,9% до 18,0%, доля средств на счетах физлиц – с 8,3% до 9,9% в общей массе клиентских средств.

### Структура клиентских средств российских кредитных организаций



Расчеты Банки.ру (без учета банков, не публиковавших отчетность на cbr.ru)

Валютная составляющая в клиентских средствах, как и в кредитном портфеле, продолжает сокращаться. Удельный вес валютной части в обязательствах банков перед предприятиями и организациями за 2017 год уменьшился с 40,5% до 36,7% (на начало 2016 года – 48,9%), доля валютных вкладов населения в общем объеме снизилась с 23,7% до 20,6% (на начало 2016 года – 29,4%).

Тенденция к снижению валютных обязательств будет сохраняться, поскольку в последние два года предложения банков по привлечению депозитов в иностранной валюте ухудшаются с точки зрения доходности. Население в целом постепенно отказывается от сберегательной модели поведения на фоне снижающихся ставок и роста потребительской активности.

Альтернативные инструменты сбережения и инвестирования (структурные инвестиционные продукты, вложения в ценные бумаги, «народные» ОФЗ и др.) пока слабо воспринимаются массами из-за недостатка финансовой грамотности, уступая вложениям средств в иностранную валюту и хранению денег не в банке, а дома.

По **данным опроса** Аналитического центра НАФИ, 60% населения доверяет банкам (данные за первое полугодие 2017), а вклады, несмотря на активно снижающиеся ставки, остаются одним из наиболее простых и понятных банковских продуктов для вложения средств.

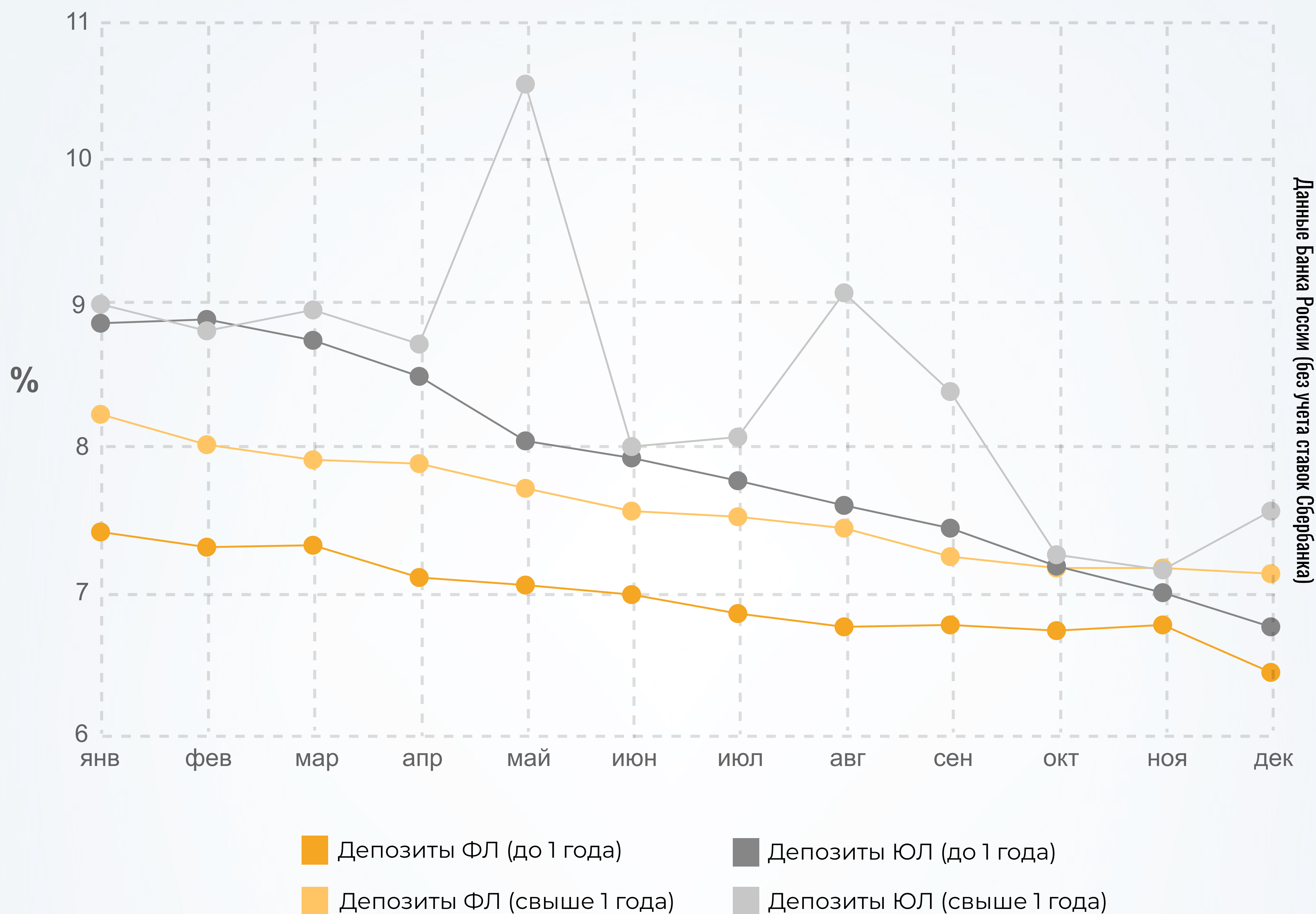
Отзывы лицензий и изменения на банковском рынке не сильно подрывают доверие населения к банкам, поскольку потери в рамках страховой суммы (то есть, подавляющее большинство вкладов) исправно возвращаются через АСВ. И это доверие обеспечит российским банкам прирост рублевых вкладов на 4-6% в 2018 году. Это базовый прогноз, предполагающий сохранение внешнеэкономических условий и сохранение режима таргетирования инфляции. При изменении внешнеэкономических условий и ослаблении рубля (снижение курса рубля до 65-68 рублей за доллар США) ожидается рост депозитной базы до 10-12% с учетом валютной переоценки в номинальном выражении. Основной рост в обоих случаях придется на крупнейшие банки, в частности, на «госбанки».

По данным АСВ, средний размер вклада по банковской системе (без учета счетов остатков средств и вкладов на сумму менее 1 тыс. рублей) составил 159,1 тыс. рублей. Размер страховой ответственности АСВ (потенциальных обязательств по выплате страхового возмещения) в 2017 году увеличился с 67,8 до 69,2% застрахованных вкладов.

В текущем году процентные ставки по депозитам в рублях продолжают уменьшаться вслед за ключевой ставкой, а порой и опережая динамику этого инструмента регулятора. Средневзвешенные ставки по долгосрочным депозитам юридических лиц показывали наиболее неровную динамику в 2017 году и в конце года оставались наиболее дорогими для банков. При этом средства юрлиц, так и не восстановившиеся до уровня двухлетней давности, медленно заменяются более дешевыми вкладами населения. Хотя, как видно по графику, в IV квартале ставки по вкладам физических лиц на срок свыше одного года оказались на второй позиции по дороговизне для банков.

Более подробно динамику реальных ставок по вкладам в 2017 году можно отследить в соответствующем исследовании отдела анализа банковских услуг информационного портала [Banki.ru](http://Banki.ru).

## Средневзвешенные процентные ставки по депозитам в рублях в 2017 году



Банк России сохранит курс на смягчение денежно-кредитной политики и снижение уровня ключевой ставки в 2018 году, соответственно, продолжится и снижение процентных ставок банками. Однако темпы снижения ставок по депозитам будут скромнее, чем в 2017 году.

При инфляции на целевом уровне в 4% прогноз информационно-аналитического отдела портала Банки.ру по ключевой ставке – 6,5-7% на конец 2018 года, по средней ставке по срочным депозитам – снижение до 5-5,5%.

Средние и небольшие банки, более ограниченные в выборе источников средств, будут проигрывать конкуренцию за розничного клиента крупным игрокам, а также терять рентабельность, пытаясь сохранять ставки на привлекательном для вкладчиков уровне.

## 5. Ликвидность

Банк России уже в феврале 2018 года повысил прогноз профицита ликвидности банковского сектора на конец 2018 года – с 3,1-3,5 до 3,2-3,6 трлн рублей. Прогноз ЦБ по 2017 году сбылся, и структурный профицит ликвидности сектора достиг верхней границы этого прогноза – 2,6 трлн рублей. Однако эта цифра была установлена (прогноз был изменен) уже в декабре из-за трат санации крупных банков (ФК «Открытие», ПСБ, Бинбанк) через ФКБС. И если в 2018 году ЦБ придется принимать какие-то крупные решения – по санации или по другому изменению финансовой среды, прогноз, конечно, снова поменяется.

Если вернуться к данным финансовой отчетности, то нормативы ликвидности, ликвидные и высоколиквидные активы в составе активов-нетто, демонстрируют на 1 января 2018 года лучшие значения, чем зафиксированные год назад. Доля ликвидных активов (ЛА) к совокупным активам банковского сектора составила 23,2% (против 21,8% на 1 января 2017 года). Высоколиквидные активы (ВЛА) в активах занимали 11% (против 10,5% на 1 января 2017 года), и это не очень высокое значение для конкретного банка, но вполне нормальный и привычный диапазон значений для банковского сектора, более чем у половины участников которого этот показатель еще ниже. Доля ВЛА в структуре активов сектора на любую квартальную дату 2017 года была выше, чем на 1 января.

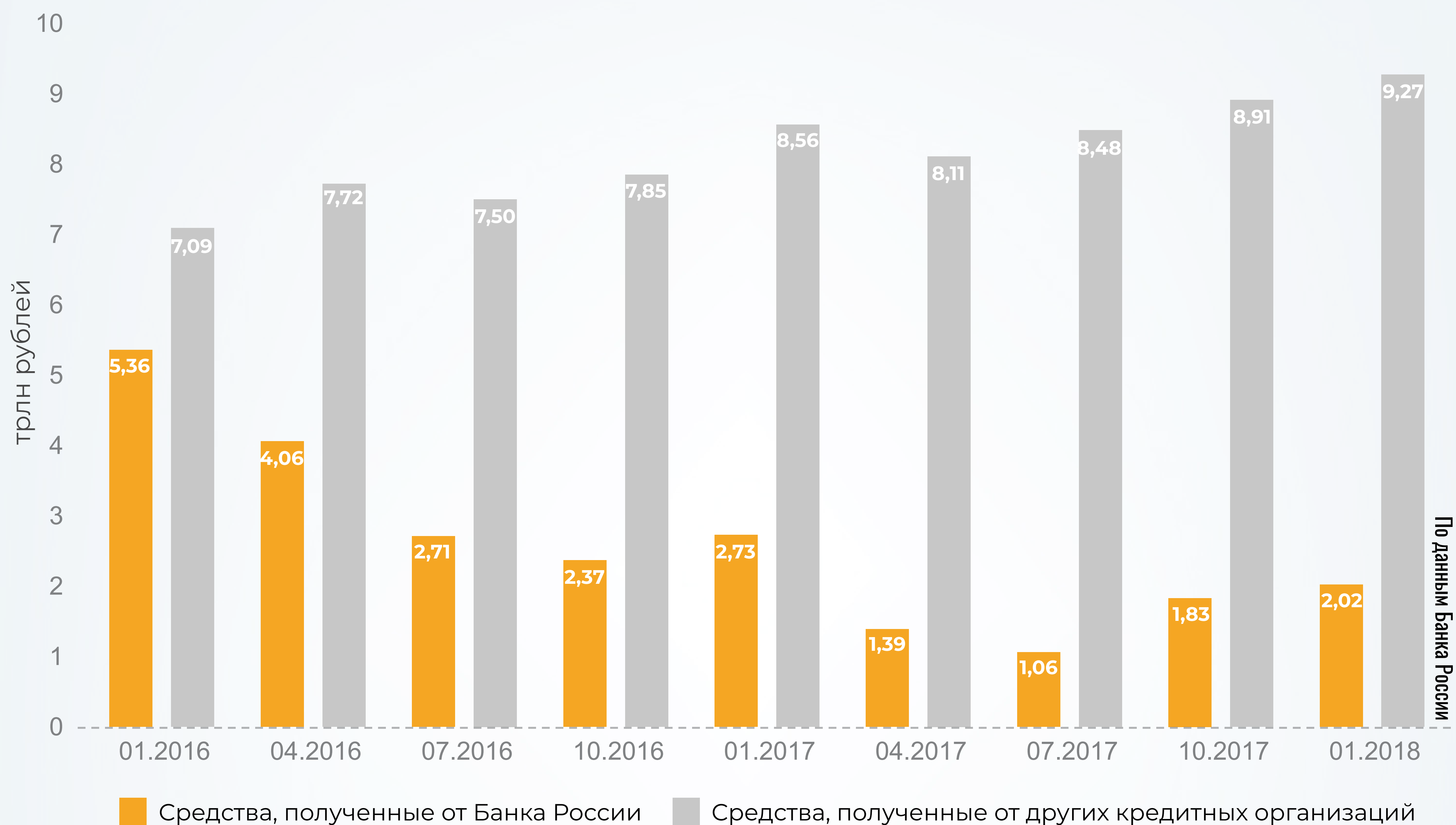
За год улучшились и медианные значения нормативов ликвидности по рынку. Медиана норматива мгновенной ликвидности (Н2) на 1 января 2018 года составляла 118,5% (годом ранее этот показатель был на уровне 106,6%), что традиционно с избытком превышает минимально допустимое значение в 15%. Медиана значений норматива текущей ликвидности (Н3) на начало года составила 167,4% (годом ранее – 144,9%), при минимально допустимых 50%. Медиана по нормативам долгосрочной ликвидности (Н4) сократилась за год с 59,0% до 55,4%, при максимально допустимых 120%.

За последний месяц 2017 года нормативы ликвидности нарушали только saniруемые банки, которые нарушают нормативы регулярно и санкционированно, а также банк ВВБ, в декабре перешедший под контроль временной администрации, назначенной Банком России.

Объемы привлечения средств Банка России немного восстановились к концу года, но в первом полугодии снизились более чем в два раза (с 2,73 трлн до 1,06 трлн рублей). При этом привлечение средств на межбанковском рынке более стабильно. На 1 января 2018 года привлеченные средства ЦБ в каком-либо объеме находились в обязательствах 42 банков (на конец III квартала – 45 банков, на 1 июля 2017-го – в пассиве 57 банков, а по итогам I квартала – 52 банков). 59,5% от этих 2,02 трлн рублей привлечено ФК Открытие, Промсвязьбанком и Бинбанком, 29,3% – Сбербанком.

Очевидно, что в условиях снижения ставок и профицита ликвидности сектора, «благополучные» банки предпочитают более дешевые ресурсы, тогда как цена привлечения средств Банка России начинается от уровня ключевой ставки плюс 1 п.п.

## Средства, полученные от Банка России и других кредитных организаций с 01.01.2016 г. по 01.01.2018 г.



Учитывая прогнозы ЦБ по сохранению профицита ликвидности банковского сектора, российские банки в первом полугодии *en masse* не будут испытывать потребности в привлечении средств регулятора. Однако в дальнейшем, при адаптации банков к существованию в условиях такого профицита, востребованность ресурсов, предоставляемых ЦБ, будет расти.

По нашему мнению, вектор динамики объемов привлечения средств от Банка России в 2018 году будет повторять прошлогодний (на графике выше) – снижение привлечения в первом полугодии (более плавное, чем в 2017 году) и рост во втором.



## 6. Прибыль

Чистая прибыль российских банков по итогам 2017 года составила 789,7 млрд рублей, что на 15% ниже, чем финансовые результаты за 2016 год. Тогда банковский сектор получил совокупную чистую прибыль в размере 929,7 млрд рублей.

При этом прибыль за 2017 год оказалась выше, чем годом ранее (1,56 трлн против 1,29 трлн рублей), но выше оказались и совокупные убытки по сектору (772 млрд против 362,2 млрд рублей). Прибыльными в прошедшем году оказались 420 кредитных организаций (445 за 2016 год), а отрицательный финансовый результат продемонстрировали 140 кредитных учреждений (178 за 2016 год).

Первое полугодие 2017 года для российских банков было более прибыльным – в I квартале они заработали 338,6 млрд рублей чистой прибыли, во II квартале – 431,7 млрд, в III квартале, во многом из-за убытков ФК «Открытие», показали чистый убыток в размере 95,5 млрд рублей, в IV-м восстановили равновесие и заработали 195,5 млрд рублей.

Финансовые результаты банковского сектора  
(в млрд рублей)



Рентабельность активов банковского сектора по итогам 2017 года тоже оказалась ниже прошлогоднего уровня (1,0% против 1,2%), рентабельность капитала составила 8,3% (против 10,3% за 2016 год).

Основной причиной снижения прибыльности сектора по сравнению с 2016 годом являются расходы банков, связанные с формированием резервов на проблемные активы. За 2017 год остаток по счетам резервов на возможные потери увеличился на 26,9, составив на 1 января 2018 года около 6,9 трлн рублей.

Данный рост во многом обусловлен единовременным формированием резервов у банков, которые со второй половины 2017 года проходили процедуру финансового оздоровления с привлечением средств ФКБС («ФК Открытие», Бинбанк, Промсвязьбанк). В совокупности 95,6% убытков из общей суммы в 771,98 млрд рублей «заработали» saniруемые банки, включая вышеперечисленные. Санация ФК «Открытие» официально завершилась в декабре 2017 года, но вклад этого банка в убытки сектора составляет 15%.

Максимальные убытки по итогам 2017 года зафиксировали пять кредитных организаций: Рост Банк (312,2 млрд рублей), ФК «Открытие» (220,5 млрд), НБ «Траст» (145,2 млрд), а также банк «Российский Капитал» (16,5 млрд) и БМ-Банк (14,7 млрд), которые оздоравливаются по старому механизму санирования.

В отличие от общих финансовых результатов, прибыль крупнейшего банка страны выросла за 2017 год, а соответственно, вырос и ее удельный вес в чистой прибыли банковского сектора (85,4% против 55,6% по итогам 2016 года). Вторую по размеру чистую прибыль за 2017 год показал ВТБ (104,1 млрд рублей), а на третьем месте неожиданно оказался банк «Пересвет» (65,9 млрд рублей) – в основном за счет восстановления резервов на возможные потери, списания обязательств и не востребовавшейся кредиторской задолженности. В пятерку лидеров по чистой прибыли за 2017 год попали Альфа-Банк (50,7 млрд рублей) и Газпромбанк (40,8 млрд рублей).

#### Структура доходов и расходов действующих кредитных организаций (в млрд рублей)

Показатель	2017	Доля, %	2016	Доля, %
<b>ДОХОДЫ (ВСЕГО)</b>	<b>104 967,2</b>	<b>100%</b>	<b>182 516,2</b>	<b>100%</b>
Доходы по операциям с юр. лицами	3 577,0	3,4%	4 022,5	2,2%
Доходы по операциям с физ. лицами	1 536,6	1,5%	1 759,2	1,0%
Доходы от операций с ценными бумагами	1 207,2	1,2%	1 337,3	0,7%
Доходы от операций с ин. валютой и драгметаллами	87 885,8	83,7%	161 782,9	88,6%
Комиссионные доходы	1 181,4	1,1%	1 132,9	0,6%
Восстановление сумм резервов на возможные потери	7 894,5	7,5%	10 816,5	5,9%
Доходы от операций с производными фин. инструментами	858,1	0,8%	1 208,9	0,7%
Прочие доходы	826,6	0,8%	456,0	0,2%

Показатель	2016	Доля, %	2016	Доля, %
<b>РАСХОДЫ (ВСЕГО)</b>	<b>104 182,1</b>	<b>100%</b>	<b>181 587,2</b>	<b>100%</b>
Расходы по операциям с юр. лицами	2 271,2	2,2%	2 522,0	1,4%
Расходы по операциям с физ. лицами	1 173,5	1,1%	1 636,0	0,9%
Расходы от операций с ценными бумагами	360,1	0,3%	341,2	0,2%
Расходы от операций с ин. валютой и драг. металлами	87 793,8	84,3%	161 758,0	89,1%
Комиссионные расходы	295,8	0,3%	280,2	0,2%
Отчисления в резервы на возможные потери	9 327,8	9,0%	11 481,0	6,3%
Расходы по операциям с производными финансовыми инструментами	831,0	0,8%	1 299,0	0,7%
Организационные и управленческие расходы	1 446,6	1,4%	1 455,5	0,8%
Прочие расходы	682,3	0,7%	814,3	0,4%

Стоит отметить влияние на совокупную прибыль сокращения доходов от операций по кредитованию юридических лиц (на 11,1% за год) и от операций с ценными бумагами (на 9,7% за год). Доходы от восстановления резервов сократились более значительно, чем расходы на формирование этих резервов. При этом повысилась доходность от кредитования физических лиц (доходы сократились на 12,6%, а расходы уже на 28,3% за год).

Организационные расходы и расходы на персонал изменились за год незначительно, но учитывая тренд на сокращение доходности в условиях низких ставок, вероятно, что банки будут стремиться уменьшить расходы по этой статье.

Глава Центробанка прогнозирует прибыль сектора в 2018 году на уровне 1,5 трлн рублей с вероятностью коррекции при отрицательной переоценке активов saniруемых банков и существенного доформирования резервов. Мы прогнозируем более скромные финансовые результаты по итогам текущего года (чистая прибыль порядка 1 трлн рублей за год). Маржинальность банковского бизнеса в целом снижается, а рост в 2018 году будет обеспечивать кредитование физических лиц (рост доходов на 8-12%), также возможно сокращение резервов на возможные потери. Продолжат снижение доходы от корпоративного кредитования и операций с ценными бумагами.

## 7. Собственные средства и достаточность капитала

Совокупный объем собственных средств кредитных организаций (по ф. 123, без учета организаций, имеющих отрицательное значение капитала на отчетную дату) за 2017 год вырос на 1,1 трлн рублей, или на 11,7%, составив к 1 января 2018 года около 10,4 трлн рублей, согласно данным финансового [рейтинга Банки.ру](#).

Общая сумма собственных средств, включая отрицательные значения, на начало года составила 9,4 трлн рублей. При таком расчете совокупный капитал за год сократился на 1,1%.

Размер отрицательного капитала, определившего эту динамику, увеличился до 985,1 млрд рублей, то есть более чем в пять раз за 12 месяцев. [Примечание: Это не совсем корректный расчет, поскольку несколько saniруемых банков не раскрывали отчетность на 1 января 2017 года. Таким образом, указанный отрицательный капитал на эту дату ниже, чем был в реальности]. В частности, к этой сумме добавился отрицательный капитал Промсвязьбанка (-121,6 млрд рублей на 1 января 2018 года) и Бинбанка (-36,3 млрд), увеличившийся за год с 60,1 млрд до 192,2 млрд рублей «минус» банка «Траст», а также -400,9 млрд рублей Рост Банка, раскрывшего данные по капиталу только в октябре 2017 года.

Основные факторы роста собственных средств в 2017 году – прибыль и фонды (+785,1 млрд рублей), уставный капитал (+211,6 млрд), эмиссионный доход (+284,9 млрд), а основной фактор снижения капитала, разумеется, убытки, увеличившиеся на 809,5 млрд рублей по сектору за 2017 год.

Собственные средства – один из критериев деления лицензий банков на универсальные и базовые. С 1 января 2018 года минимальный размер капитала для универсальных банков составляет 1 млрд рублей, для банков с базовой лицензией – 300 млн рублей (но не более 3 млрд рублей).


По данным отчетности ф. 123 на 1 января 2018 года, у 217 из 517, или у 42% действующих банков, капитал ниже 1 млрд рублей. Из них 14 банков с отрицательным капиталом, находящихся в процессе финансового оздоровления.

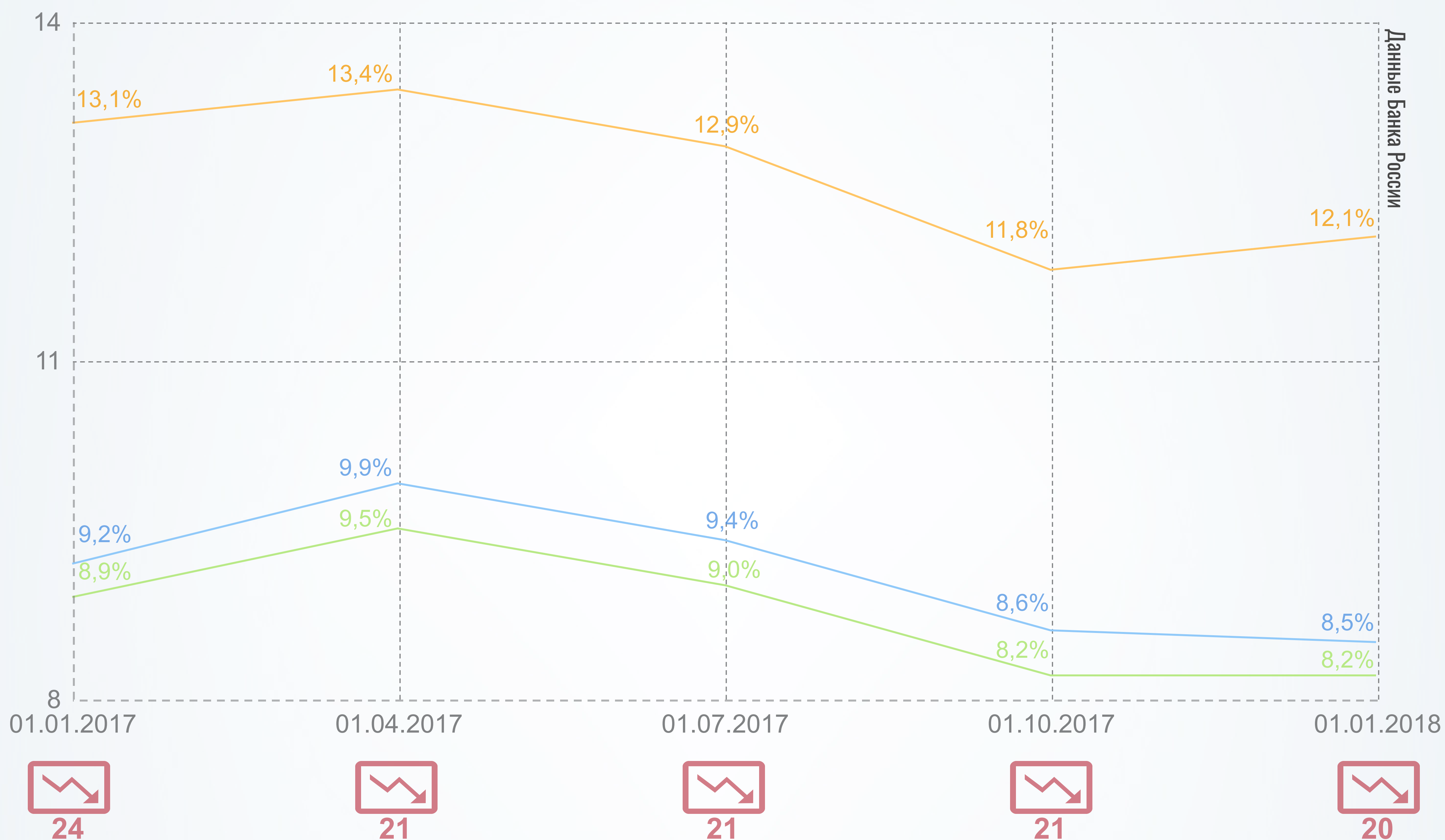
Согласно данным ЦБ, значения нормативов достаточности капитала в целом по банковскому сектору выросли за 1 квартал 2017 года, а в дальнейшем снижались. На 1 января 2018 года значение норматива Н1.0 составляло 12,1% (годом ранее – 13,1%), Н1.1 – 8,2% (годом ранее – 8,9%), Н1.2 – 8,5% (годом ранее – 9,2%).

Медиана основного норматива достаточности капитала Н1.0 по сектору на 1 января 2018 года составляла 23,55%, годом ранее этот показатель был ниже – 22,29%, на начало 2016 года – 19,60%, но на 1 января 2016 года минимально допустимое значение Н1.0 еще было на уровне 10% и только с 1 февраля 2016-го снизилось до 8%.

## Значения нормативов достаточности капитала по банковскому сектору и нарушители норматива Н1.0

■ Н1.0 (минимум 8%) ■ Н1.1 (минимум 4.5%) ■ Н1.2 (минимум 6%)

 Кредитные организации, значение норматива Н1.0 которых ниже минимально допустимых 8% (включая санлируемые банки)



Основная масса нарушителей значений норматива достаточности капитала Н1.0, а также иных обязательных нормативов – санлируемые банки. Сравнительно низкие значения Н1.0 – от 8% до 10%, по данным ЦБ на 1 января 2018 года, показывали девять кредитных организаций, среди которых три банка, входящие в топ-50 по размеру активов – это уже санлируемый Уралсиб, Восточный Банк и Московский Индустриальный Банк. Годом ранее банков со значением Н1.0 от 8% до 10% насчитывалось 13, как и в декабре 2017-го.

## 8. Прогноз на 2018 год

Исходя из вышеописанного, в условиях стабильности экономико-политических условий существования России и российской банковской системы, в отсутствие крупных внешних шоков, информационно-аналитический отдел портала Банки.ру прогнозирует:

- ⊙ Замедление сокращения числа банков: в 2018 году будет отозвано меньше лицензий, чем в 2017 году. Как и в прошедшем году, основной официальной причиной отзывов останется высокорискованная кредитная политика, размещение средств в низкокачественные активы, финансирование проектов собственников, неадекватная оценка рисков и недоформирование резервов. Однако проблемы с перестройкой некоторых банков при переходе на систему пропорционального регулирования могут добавить «лишние» 10-15 отзывов лицензий в конце 2018 – начале 2019 года.
- ⊙ Рост бизнеса крупных игроков и работа регулятора по очищению банковского сектора с одновременным огосударствлением и санацией крупных банков продолжит способствовать увеличению концентрации активов сектора на крупнейших банках страны. Удельный вес госбанков в банковском секторе будет продолжать расти и в 2018 году, но без существенного «неорганического» роста, как в 2017-м.
- ⊙ Сохранение Банком России курса на смягчение денежно-кредитной политики и снижение уровня ключевой ставки до 6,5-7% к концу 2018 года, при инфляции на целевом уровне в 4%.
- ⊙ Сохранение в 2018 году тенденции снижения процентных ставок банками – как по кредитам, так и по депозитам для юридических и физических лиц. Сокращение ставок по срочным депозитам физлиц до 5-5,5% к концу 2018 года.
- ⊙ Сохранение динамики роста совокупного кредитного портфеля в 2018 году на уровне прошлого года (ориентир 5-7% за год). Основные поддерживающие факторы: низкие процентные ставки, восстановившийся рост кредитования физических лиц, в частности рост ипотечного и необеспеченного кредитования. Рост необеспеченного кредитования в отсутствие реального улучшения платежеспособности населения будет отрицательно влиять на качество кредитных портфелей российских банков.
- ⊙ Рост просроченной задолженности в розничном сегменте кредитования в 2018 году окажется более существенным, чем в прошедшем году. Удельный вес такой просрочки, вероятно, останется на уровне начала 2018 года – порядка 7% в розничном портфеле.
- ⊙ Сохранение или небольшое сокращение доли просроченной задолженности (5,5-6,5%) в совокупном портфеле корпоративных кредитов в 2018 году при росте этого портфеля за счет крупного бизнеса.

- ◎ Сохранение хорошей динамики ипотечного кредитования в 2018 году: объемы выдачи кредитов на уровне не ниже 2017 года (более 2 трлн рублей), рост портфеля жилищных ипотечных кредитов на 12-15%, снижение средневзвешенных процентных ставок по ипотечным кредитам за 12 месяцев в районе 8,5-9,5% против 10,64% на 1 января 2018 года.
- ◎ Ограничение аудитории получателей госсубсидии по автокредитам и снижение темпов понижения ставок в 2018 году, очевидно, обеспечит сокращение объемов выданных автокредитов по сравнению с показателями 2017 года. То есть, российские банки в 2018 году выдадут менее 420 млрд рублей автокредитов. На этом фоне будет заметно продолжение роста доли просроченной задолженности по автокредитам.
- ◎ Рост объема рублевых вкладов на 4-6% в 2018 году (совокупных средств физлиц и ИП – на 6-8%) и сохранение тенденции к снижению валютных обязательств банков перед юридическими и физическими лицами, при отсутствии существенных внешнеэкономических изменений и продолжении таргетирования инфляции. При ослаблении национальной валюты до 65-68 рублей за доллар США из-за внешних шоков и изменения экономико-политических условий – рост депозитной базы до 10-12% с учетом валютной переоценки в номинальном выражении. Основной рост в обоих случаях придется на крупнейшие банки, в частности, на «госбанки».
- ◎ Снижение рентабельности средних и небольших банков, проигрывающих конкуренцию за розничного клиента и более дешевые ресурсы крупным игрокам на фоне снижения ставок в 2018 году.
- ◎ Совокупную чистую прибыль по банковскому сектору порядка 1 трлн рублей за 2018 год. Основной рост будет обеспечивать кредитование физических лиц (рост доходов на 8-12%). Возможно сокращение резервов на возможные потери, а также сокращение организационных расходов и расходов на персонал при общем сокращении доходности в условиях низких ставок. Снижение доходов от корпоративного кредитования и операций с ценными бумагами.
- ◎ Сохранение профицита ликвидности банковского сектора, адаптация банков к существованию в условиях такого профицита, постепенный рост востребованности ресурсов, предоставляемых Банком России во втором полугодии 2018 года.