

**Обзор «Банковский сектор в 2014 году: смутное время» подготовили:**

Михаил Доронкин,  
заместитель директора, банковские рейтинги

Станислав Волков,  
директор, банковские рейтинги

-----

Павел Самиев,  
заместитель генерального директора

**Снижение спроса на кредиты, рост проблемных активов и перебои с ликвидностью окажут решающее влияние на динамику банковского сектора в 2014 году. Усилит давление на рынок и новая «волна» отзывов лицензий: в текущем году может быть отозвано до 50 лицензий банков. В результате по итогам 2014 года активы и кредитный портфель прибавят не более 11 и 13% соответственно против 15 и 17% в 2013-м.**

По итогам 2013 года активы банковского сектора выросли на 16% против 19% годом ранее. Стагнация российской экономики негативно отразилась на динамике кредитования крупного бизнеса (темп прироста составил 10% против 12% в 2012-м), а насыщение спроса, ухудшение платежной дисциплины и новации в банковском регулировании – на рынке розничного кредитования (29% против 39%), ключевом драйвере банковского сектора последних трех лет. Единственный сегмент, которому по итогам прошлого года удалось сохранить взятые ранее темпы роста (около 18%), – кредитование малого и среднего бизнеса. Поддержали рынок небольшие и средние банки, начавшие активнее кредитовать малый бизнес на фоне замедления «кредитных фабрик» крупных банков.

Впервые за последние пять лет совокупная годовая прибыль банковского сектора снизилась. Давление на прибыльность оказали не фундаментальные причины, а особенности бизнеса крупнейших банков. Совокупная прибыль составила по итогам 2013 года 993,6 млрд рублей против 1011,9 млрд рублей годом ранее. Лидеры по снижению объема прибыли<sup>1</sup> (см. таблицу 1) – «Газпромбанк» (причина – рост отчислений в резервы и повышение расходов на обеспечение деятельности) и «ВТБ24» (из-за вложений в «Лето-банк» и досоздания резервов по необеспеченным кредитам): у данных госбанков прибыль снизилась на 25,6 и 18,3% соответственно. С наибольшим отрицательным финрезультатом (см. таблицу 2) закончили год банк «Петрокоммерц» (-6,5 млрд против 2,2 млрд в 2012 году), в связи с покупкой проблемных активов у ФК «Открытие» и досозданием по ним резервов, и «МДМ-Банк» (-2,2 млрд рублей против 3,6 млрд в 2012 году).

Результаты Сбербанка России поддержали рентабельность банковского сектора. Прибыль Сбербанка в 2013 году по сравнению с прошлым годом выросла на 9% – до 516 млрд рублей, составив 52% совокупной прибыли российских банков. У «корпоративного» ВТБ прибыль выросла почти на 50% – до 40 млрд рублей. Впечатляющие результаты показал Мособлбанк: в 2013 году его прибыль составила 11,9 млрд рублей против 1,1 млрд в 2012-м, однако такой финансовый результат был в значительной степени обеспечен за счет безвозмездных взносов собственников.

**Трудный год: снижение спроса на кредиты, рост проблемных активов и перебои с ликвидностью окажут решающее влияние на динамику банковского сектора в 2014 году.** Снижение спроса затронет не только кредитование крупного бизнеса и физлиц, но и сегмент МСБ: сегодня очевидно, что заявленные в 2013 году меры господдержки рынка будут реализованы не ранее второй половины текущего года. Драйверы прежних лет – кредитные фабрики и комплексное обслуживание МСБ – постепенно себя изживают. На фоне ухудшения макроэкономической ситуации качество банковских активов будет снижаться. Однако если риски необеспеченного кредитования «закрываются» более высокой рентабельностью розничных банков и повышенными требованиями регулятора к резервам, то рост просрочки и запросов на реструктуризацию кредитов в корпоративном сегменте может оказаться неприятным сюрпризом для банкиров. При этом формальные показатели качества портфеля, скорее всего, не будут отражать масштаб проблем: как и в 2008 году, широкое распространение получит практика пролонгации крупных кредитов.

---

<sup>1</sup> Здесь и далее приведены данные по прибыли/убытку до налогообложения без учета событий после отчетной даты.

**Черeda отзывов лицензий спровоцировала «эффект домино», и даже рекордные объемы кредитов от ЦБ лишь частично закрыли дефицит ликвидности в системе.** Высокая интенсивность отзывов лицензий лишь отчасти связана с более жесткой позицией государства по отношению к уходу от налогов и, как следствие, проведению сомнительных операций через банки. Многие кредитные организации имели собственные финансовые трудности, а политика ЦБ лишь усугубила их, вызвав недоверие на рынке МБК и серьезно ограничив возможности привлечь ликвидность для средних и малых банков. Более того, если бы не рекордные объемы предоставления ликвидности банковской системе (под залог как ценных бумаг, так и кредитов), паника могла перекинуться и на банки из топ-50, прежде всего – частные.

**Локальные вспышки паники вкладчиков привели к заметному перераспределению клиентской базы, в 2014 году этот процесс продолжится.** В конце 2013 года хорошо заметен переток средств физлиц как из мелких банков в крупные, так и из частных в государственные (см. таблицы 3 и 4). Если за ноябрь 2012 года прирост вкладов физических лиц в банках топ-20 по активам составил 0,7%, то за тот же месяц 2013 года прирост превысил 2%. Сходные цифры и по приросту вкладов в крупнейших госбанках. Среди них стоит выделить «ВТБ24», который показал наибольший темп прироста вкладов на ноябрь (6,0%), и Банк Москвы (3,8%). В декабре тенденция перетока вкладов в крупнейшие банки продолжилась.

**В 2014 году может быть отозвано до 50 банковских лицензий, что окажет дополнительное давление на динамику банковского сектора.** Повысить качество активов либо резко сократить масштаб сомнительных операций проблемным банкам в короткие сроки на фоне ухудшающейся экономической ситуации будет очень сложно. А в условиях снижения доходности банков, падения спроса на кредитные продукты и перетока клиентской базы в крупные банки многие собственники предпочитают не спасать свои банки, а инвестировать в другие бизнесы. При этом сейчас ни ЦБ, ни правительство не готовы тратить средства на спасение банков, исключение составляют только системно-значимые банки. Вместе с тем важной задачей регулятора становится локализация последствий «чистки». Регулятору нужно быть готовым задействовать весь спектр инструментов поддержки банковской ликвидности, включая беззалоговые кредиты и гарантии по межбанковским кредитам, чтобы не допустить полномасштабного кризиса доверия, как в 2008 году.

**По прогнозам «Эксперта РА», в 2014 году активы банков прибавят не более 11%, совокупный кредитный портфель – не более 13%.** Наибольшими темпами продолжит расти розничное кредитование, однако его динамика не превысит 22%, при этом сегмент необеспеченной розницы вырастет только на 26–28%. Вместе с тем некоторое ускорение активности банков к концу года можно ожидать в сегменте ипотечного кредитования в ответ на снижение маржинальности и насыщения рынка потребкредитов. Продолжит замедляться и кредитование компаний: по итогам 2014 года портфель крупного бизнеса прибавит только 8–9%, кредитование малого и среднего бизнеса притормозит с 18% до 13–14%. Поддержку рынку может оказать сегмент банковских гарантий, доля доходов от предоставления которых в структуре комиссий банков устойчиво растет. Но не для всех банков: с 1 января 2014 года возможность предоставлять гарантии по госконтрактам потеряли все банки с капиталом менее 1 млрд рублей, то есть две трети российских банков.

## ПРИЛОЖЕНИЕ

*Таблица 1. Топ-20 прибыльных банков за 2013 год*

Место по активам на 01.01.2014	Рег. номер	Наименование банка	Прибыль до налогообложения на 01.01.2014, млн рублей
1	1481	ОАО «Сбербанк России»	516,06
7	1326	ОАО «АЛЬФА-БАНК»	40,81
2	1000	ОАО Банк ВТБ	40,06
3	354	ГПБ (ОАО)	36,94
11	3292	ЗАО «Райффайзенбанк»	30,48
4	1623	ВТБ 24 (ЗАО)	29,45
9	1	ЗАО ЮниКредит Банк	25,04
6	2748	ОАО «Банк Москвы»	14,26
23	316	ООО «ХКФ Банк»	13,48
17	2557	ЗАО КБ «Ситибанк»	11,91
85	1751	АКБ МОСОБЛБАНК ОАО	11,85
8	2209	«НОМОС-БАНК» (ОАО)	10,75
10	3251	ОАО «Промсвязьбанк»	10,48
12	2272	ОАО АКБ «РОСБАНК»	9,45
13	1978	ОАО «МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК»	8,2
16	3466	ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр»	7,86
5	3349	ОАО «Россельхозбанк»	7,77
56	2673	ТКС Банк (ЗАО)	7,28
19	2289	ЗАО «Банк Русский Стандарт»	6,67
47	963	ООО ИКБ «Совкомбанк»	6,6
15	328	ОАО «АБ «РОССИЯ»	6,4

*Источник: «Эксперт РА», по данным отчетности банков*

*Таблица 2. Топ-20 убыточных банков за 2013 год*

Место по активам на 01.01.2014	Рег. номер	Наименование банка	Прибыль до налогообложения за 2013 год (без учета СПОД), млн рублей
29	1776	ОАО Банк «Петрокоммерц»	-6,5
24	323	ОАО «МДМ Банк»	-2,23
187	1950	ОАО КБ «Эллипс банк»	-2,2
189	554	ОАО КБ «Солидарность»	-2,05
188	2939	«Мой Банк» (ООО)	-0,4
326	2867	ЗАО «ИШБАНК»	-0,39
354	3480	ООО «Банк БЦК-Москва»	-0,34
247	2790	ЗАО РОСЭКСИМБАНК	-0,24
204	518	Банк «Первомайский» (ЗАО)	-0,18
295	3396	ЗАО «МБ Банк»	-0,16
378	170	ЗАО «Банк Сибирь»	-0,14
235	2810	ОАО АКБ «Русский земельный банк»	-0,13
84	2168	«Сетелем Банк» ООО	-0,12

847	2098	АИБ «Имбанк» (ОАО)	-0,09
83	2771	КБ «ЮНИАСТРУМ БАНК» (ООО)	-0,08
533	655	Таурус Банк (ЗАО)	-0,08
768	1956	ООО КБ «Инвест-Экобанк»	-0,08
637	696	ОАО АКБ «Акцент»	-0,08
316	2519	ООО «УралКапиталБанк»	-0,07
641	153	ЗАО «Уралприватбанк»	-0,07

*Источник: «Эксперт РА», по данным отчетности банков*

**Таблица 3. Топ-20 банков по величине оттока средств клиентов**

	Рег. номер	Наименование банка	Остатки на счетах клиентов на 01.12.2013, млн рублей	Остатки на счетах клиентов на 01.01.2014, млн рублей	Изменение
1	3292	ЗАО «Райффайзенбанк»	507 257	461 247	-46 010
2	2179	ОАО Банк «ОТКРЫТИЕ»	174 661	149 588	-25 074
3	2275	ОАО «УРАЛСИБ»	288 082	270 764	-17 318
4	2268	ОАО «МТС-Банк»	143 929	127 478	-16 451
5	316	ООО «ХКФ Банк»	269 328	253 695	-15 634
6	1776	ОАО Банк «Петрокоммерц»	163 353	151 250	-12 103
7	2216	ЗАО «Банк Интеза»	38 552	27 031	-11 521
8	328	ОАО «АБ «РОССИЯ»	351 647	341 843	-9 803
9	1460	ОАО КБ «Восточный»	174 621	165 742	-8 878
10	3311	ЗАО «КРЕДИТ ЕВРОПА БАНК»	58 879	51 167	-7 711
11	2879	ОАО АКБ «АВАНГАРД»	64 380	56 808	-7 572
12	3016	ОАО «Нордеа Банк»	94 050	87 166	-6 884
13	3368	ОАО «СМП Банк»	119 475	112 613	-6 863
14	2748	ОАО «Банк Москвы»	940 187	933 349	-6 838
15	1317	ОАО «Собинбанк»	42 809	36 432	-6 377
16	1942	ЗАО «ГЛОБЭКСБАНК»	130 410	124 338	-6 072
17	1751	АКБ МОСОБЛБАНК ОАО	41 901	36 011	-5 891
18	323	ОАО «МДМ Банк»	187 340	181 880	-5 460
19	2289	ЗАО «Банк Русский Стандарт»	263 831	258 944	-4 887
20	1616	ЗАО ИКБ «ЕВРОПЕЙСКИЙ»	10 605	5 759	-4 846

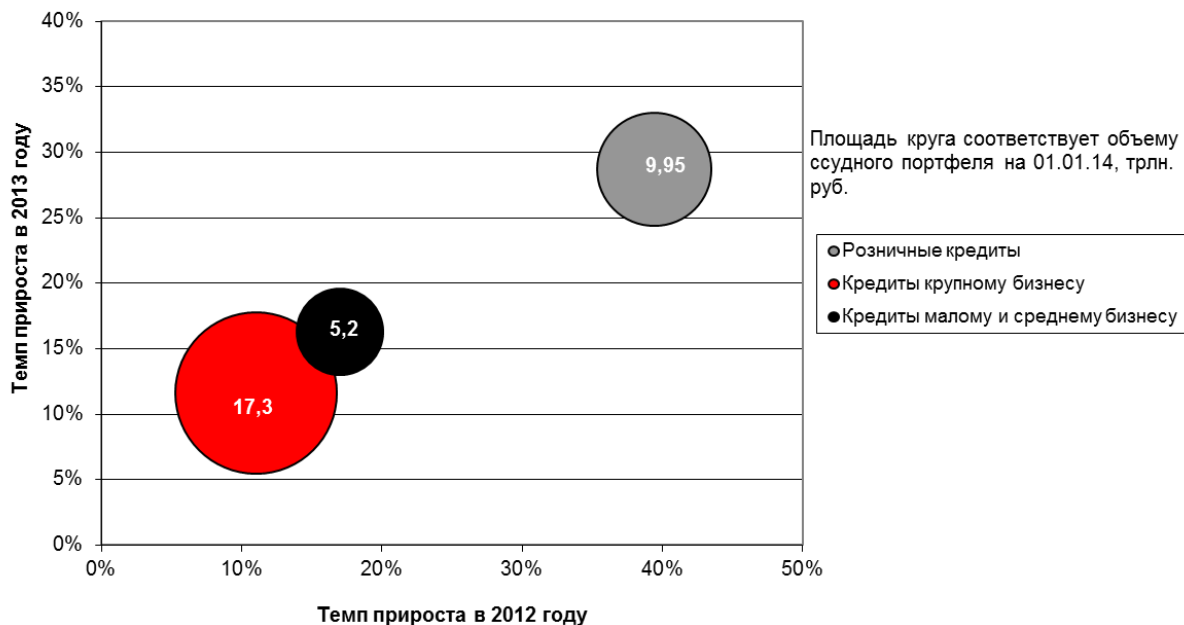
*Источник: «Эксперт РА», по данным отчетности банков*

**Таблица 4. Топ-20 банков по величине притока средств клиентов**

	Рег. номер	Наименование банка	Остатки на счетах клиентов на 01.12.2013, млн рублей	Остатки на счетах клиентов на 01.01.2014, млн рублей	Дельта
1	1481	ОАО «Сбербанк России»	10 530 243	11 029 364	499 121
2	1	ЗАО ЮниКредит Банк	463 328	535 561	72 233
3	1971	ОАО ХАНТЫ-МАНСИЙСКИЙ БАНК	193 206	249 630	56 424
4	1470	ОАО АКБ «Связь-Банк»	191 005	243 281	52 276
5	354	ГПБ (ОАО)	2 446 074	2 497 873	51 798
6	1000	ОАО Банк ВТБ	2 094 732	2 145 063	50 332
7	3349	ОАО «Россельхозбанк»	1 015 524	1 060 350	44 826
8	1326	ОАО «АЛЬФА-БАНК»	862 413	894 829	32 416
9	2209	«НОМОС-БАНК» (ОАО)	460 362	481 917	21 555
10	3251	ОАО «Промсвязьбанк»	526 199	544 740	18 541
11	2913	«НОТА-Банк» (ОАО)	46 798	63 901	17 104
12	2546	ЗАО АКБ «НОВИКОМБАНК»	97 209	111 460	14 250
13	2402	ОАО АКБ «ЕВРОФИНАНС МОСНАРБАНК»	17 512	30 270	12 758
14	3073	ОАО «РГС Банк»	78 866	90 871	12 005
15	429	ОАО «УБРиР»	118 828	130 424	11 596
16	1623	ВТБ 24 (ЗАО)	1 653 486	1 665 034	11 548
17	3137	АКБ «РосЕвроБанк» (ОАО)	87 967	98 334	10 367
18	436	ОАО «Банк «Санкт-Петербург»	258 656	268 518	9 862
19	2914	ООО КБ «АРЕСБАНК»	7 803	17 495	9 691
20	918	«Запсибкомбанк» ОАО	68 358	77 915	9 557

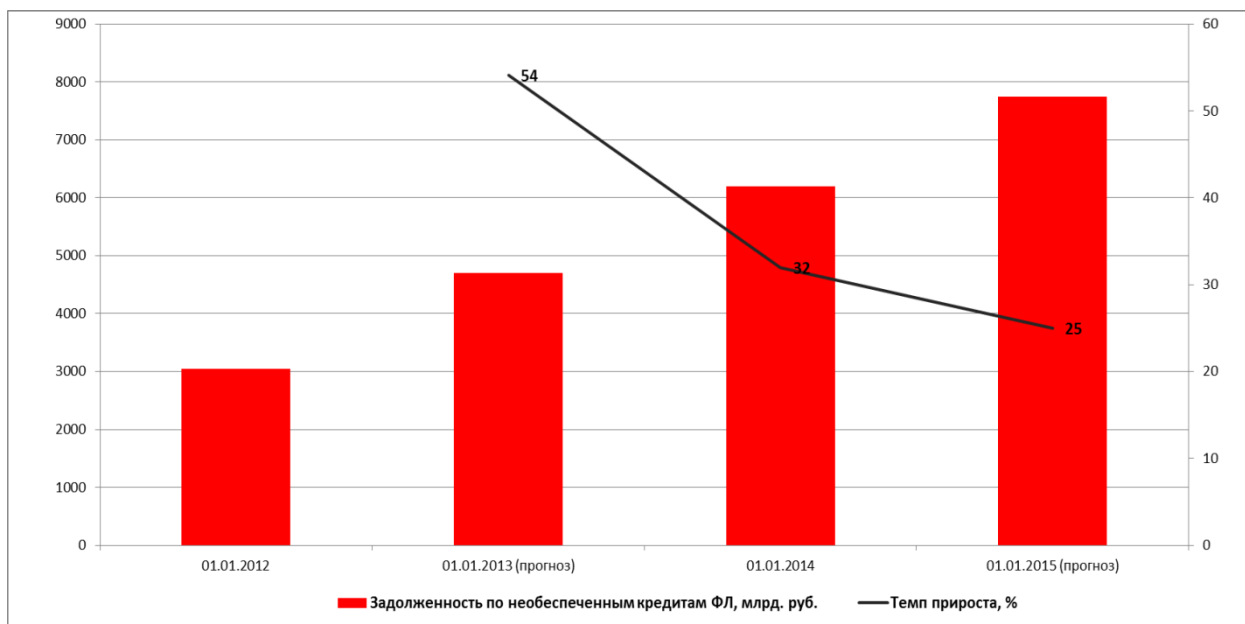
*Источник: «Эксперт РА», по данным отчетности банков*

*График 1. Драйвером рынка в 2013 году осталась розница, однако темпы ее роста резко замедлились*



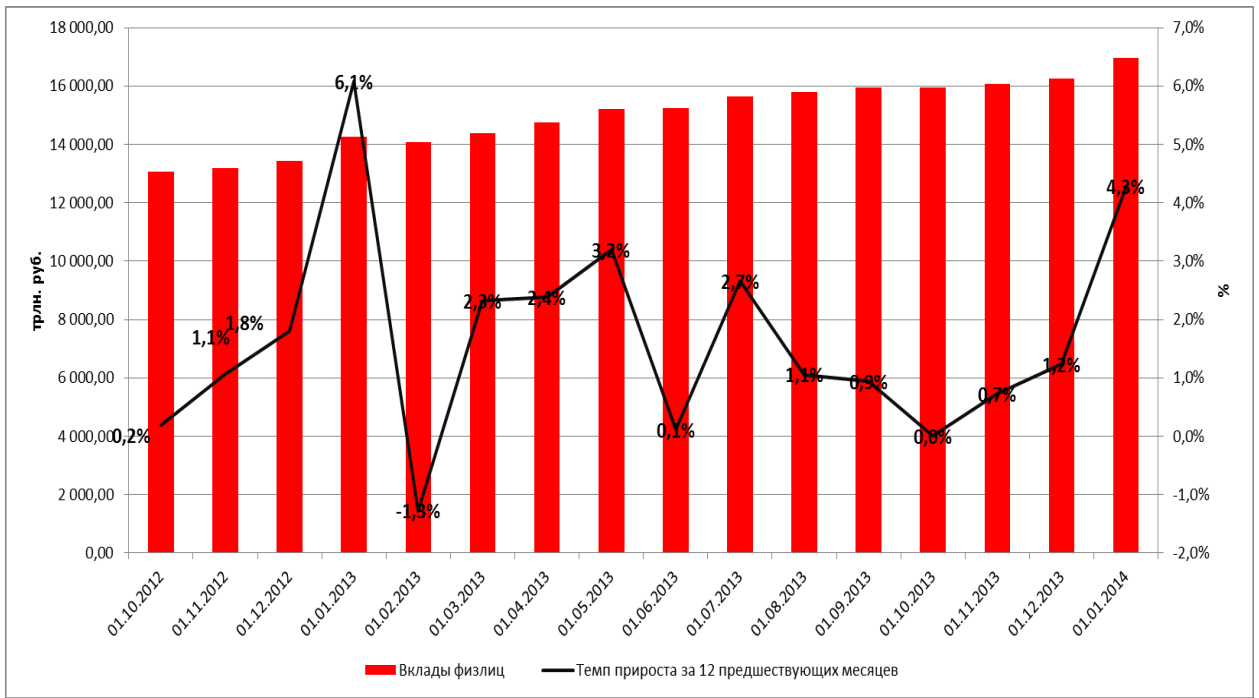
*Источник: оценка «Эксперта РА», по данным Банка России*

**График 2. Темпы прироста потребкредитов снизились в 2013 году в 1,5 раза**



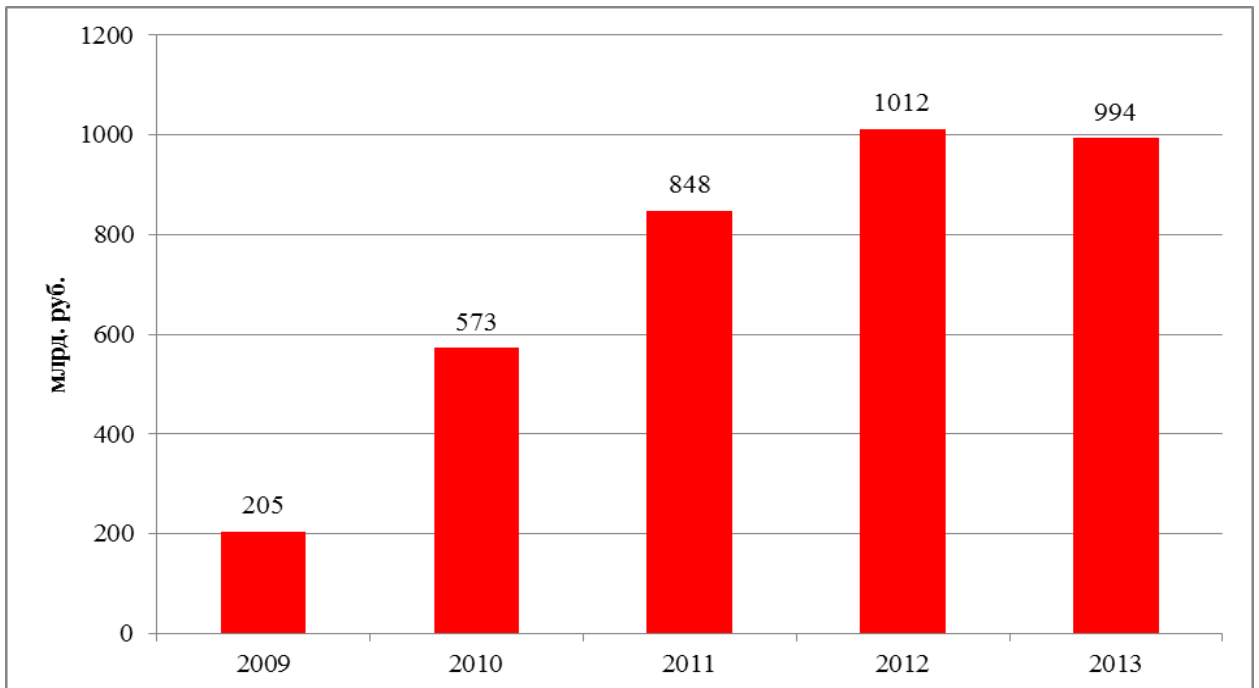
*Источник: оценка и прогноз «Эксперта РА»*

**График 3. Во 2 полугодии 2013 года темпы роста вкладов ФЛ заметно ниже, чем годом ранее**



*Источник: «Эксперт РА», по данным ЦБ РФ*

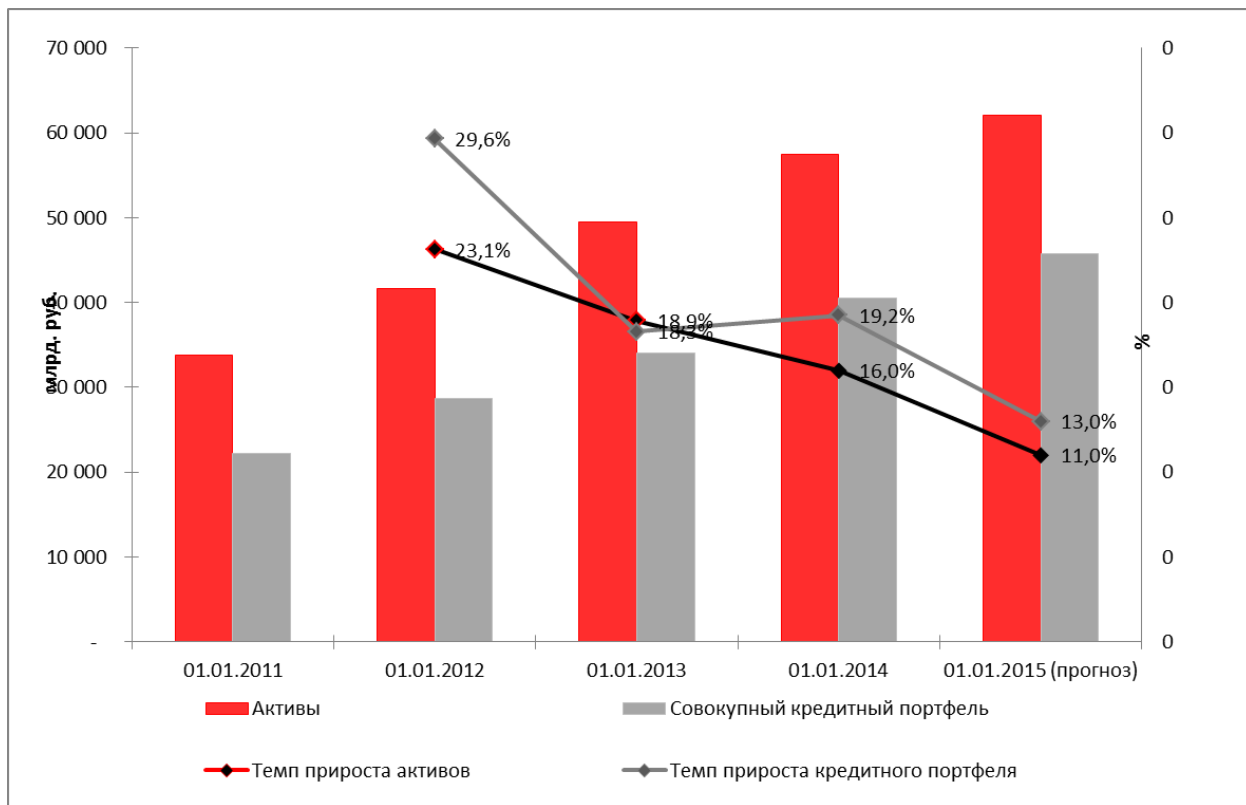
**График 4. Совокупная прибыль банков впервые снизилась за последние 5 лет**



*Источник: «Эксперт РА», по данным ЦБ РФ*

**График 5. В 2014 году банковский сектор ожидает серьезное замедление**





*Источник: оценка и прогноз «Эксперта РА», данные Банка России*

**График 6.** В IV квартале 2013 года объемы предоставления ликвидности Банком России заметно выросли



*Источник: «Эксперт РА», по данным ЦБ РФ*