

Риски банковского сектора и прогноз на 2020-й: резервы впереди

- Льготные кредиты в рамках программ господдержки удержали кредитование от падения.
- ROE по МСФО снизилась до 10% за 1-е полугодие 2020 года против 17% за аналогичный период 2019-го вслед за ростом отчислений в резервы.
- На горизонте года банкам может потребоваться резервирование в объеме до 500 млрд рублей по ссудам, реструктурированным из-за пандемии COVID-19.
- По оценкам агентства «Эксперт РА», совокупный объем недосозданных резервов сектора составляет 1,7 трлн рублей. Адекватное резервирование проблемных ссуд может абсорбировать до половины прибыли, которую банки получают в 2021–2022 годах.
- В 2-м полугодии 2020 года мы ожидаем оживления кредитования преимущественно в сегментах с высоким уровнем маржи (необеспеченное потребкредитование и МСБ).

Людмила Кожекина,
директор, банковские рейтинги
kozhekina@raexpert.ru

Владимир Тетерин,
старший директор,
банковские рейтинги
teterin@raexpert.ru

Александр Сараев,
управляющий директор,
банковские рейтинги
saraev.a@raexpert.ru

Контакты для СМИ

+7 (495) 225-34-44
(доб. 1706, 1650)
+7 (495) 225-23-54
(доб. 1706, 1650)
pr@raexpert.ru

АО «Эксперт РА»

Москва, ул. Николаямская, дом
13, строение 2
+7 (495) 225-34-44
+7 (495) 225-23-54
info@raexpert.ru

© 2020 АО «Эксперт РА».
Все материалы сайта являются интеллектуальной собственностью АО «Эксперт РА» (кроме случаев, когда прямо указано другое авторство) и охраняются законом. Представленная информация предназначена для использования исключительно в ознакомительных целях.

Настоящая информация не может распространяться любым способом и в любой форме без предварительного согласия со стороны Агентства и ссылки на источник www.raexpert.ru

Использование информации в нарушение указанных требований запрещено.

Рейтинговые оценки выражают мнение АО «Эксперт РА» и не являются установлением фактов или рекомендацией покупать, держать или продавать те или иные ценные бумаги или активы, принимать инвестиционные решения. Агентство не принимает на себя никакой ответственности в связи с любыми последствиями, интерпретациями, выводами, рекомендациями и иными действиями, прямо или косвенно связанными с рейтинговой оценкой, совершенными Агентством рейтинговыми действиями, а также выводами и заключениями, содержащимися в рейтинговом отчете и пресс-релизах, выпущенных агентством, или отсутствием всего перечисленного. Единственным источником, отражающим актуальное состояние рейтинговой оценки, является официальный сайт АО «Эксперт РА» www.raexpert.ru.

Льготные кредиты в рамках программ господдержки удержали кредитование от сокращения

Меры государства по оказанию помощи экономике и банковскому сектору существенно сгладили негативный эффект от экономического спада из-за пандемии коронавируса и поддержали темпы кредитования и прибыльность банков. При этом остается актуальным вопрос об ожидаемом отложенном воздействии пандемии на капитал и рентабельность банковского сектора, а кредитная активность банков даже с учетом господдержки по итогам 1-го полугодия 2020 года заметно снизилась.

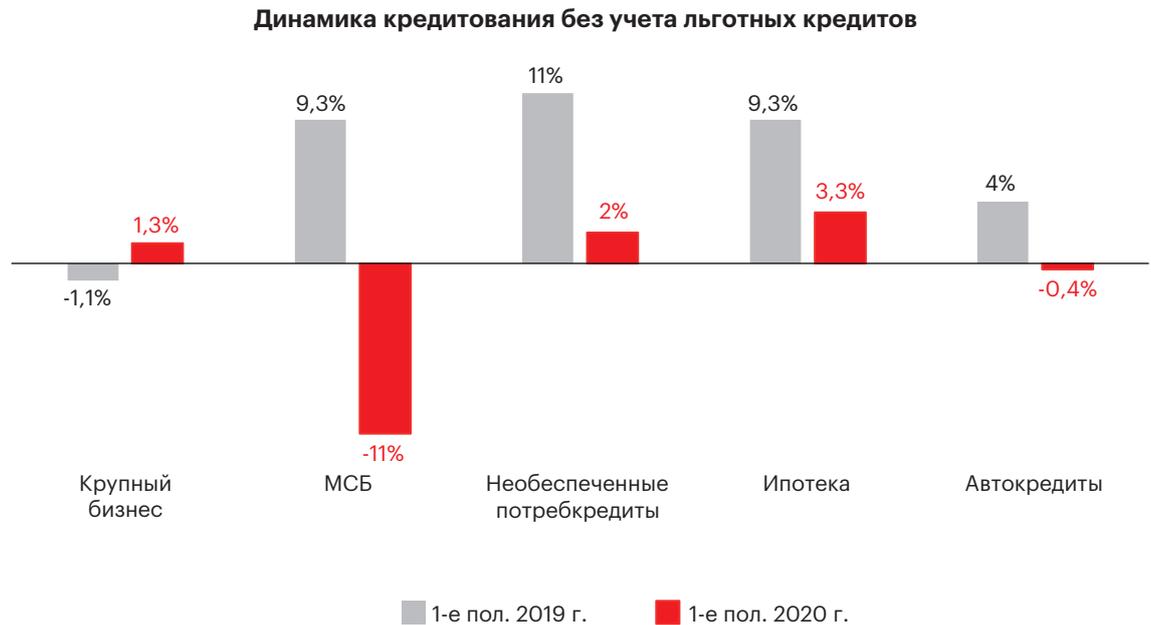
Наибольшее замедление показали сегменты автокредитования и необеспеченной розницы на фоне роста цен на автомобили, ухудшения платежеспособности заемщиков и последующего ужесточения банками своих кредитных политик. Так, портфель автокредитов снизился на 0,4 % в 1-м полугодии 2020 года против роста на 4 % за аналогичный период 2019-го, а портфель необеспеченных потребкредитов показал слабый прирост в 2 % против увеличения на 11 % в первую половину 2019 года. При этом, по нашим оценкам, положительная динамика потребкредитования отчасти обусловлена «техническим» ростом за счет величины начисленных процентов из-за увеличения сроков кредитования по реструктурированным потребкредитам. Портфель ипотечных кредитов по итогам 1-го полугодия 2020 года продемонстрировал темпы роста практически на уровне аналогичного периода 2019-го, прибавив 8,5 против 9,3 %, однако рост преимущественно был обеспечен льготными кредитами (без его учета прирост портфеля составил бы всего 3,3 %).

В отличие от розничного корпоративное кредитование продемонстрировало некоторое ускорение темпов роста. Так, с исключением влияния валютной переоценки кредиты крупному бизнесу выросли на 1,9 %¹ за 1-е полугодие 2020 года против сокращения на 1,1 % за аналогичный период 2019-го. Увеличение портфеля кредитов крупному бизнесу обусловлено в первую очередь дефицитом ликвидности у заемщиков вследствие снижения денежного потока и спада активности клиентов из-за пандемии коронавируса. Помимо этого, вклад в увеличение кредитования крупного бизнеса внесла госпрограмма льготного кредитования системообразующих предприятий на пополнение оборотных средств (см. таблицу 1 в разделе «Приложения»), без ее учета рост портфеля за 1-е полугодие 2020 года составил 1,3 %. Кредитование МСБ в 1-м полугодии 2020 года выросло на 9 % также преимущественно благодаря господдержке в рамках программ льготного кредитования, без учета льготных кредитов падение портфеля кредитов МСБ, по нашим оценкам, составило бы около 11 %.

Однако льготное кредитование не будет способствовать поддержанию рентабельности сектора, поскольку не является высокомаржинальным. Кроме того, мы ожидаем, что уровень дефолтности по льготным кредитам будет выше, чем по рыночным.

¹ Темп прироста без учета изменений в Едином реестре субъектов МСБ (оценка агентства «Эксперт РА»). Начиная с августа 2017-го ФНС ежегодно обновляет Единый реестр субъектов МСП, вследствие чего из него третий год подряд исключается значительное число организаций, утративших статус субъекта МСП. Это отрицательно сказывается на объеме кредитного портфеля МСП и, как следствие, приводит к искажению роста объема портфеля кредитов крупному бизнесу.

График 1. Без учета льготных кредитов большинство сегментов кредитования показало снижение темпов роста



Источник: «Эксперт РА» по данным Банка России, оценка агентства «Эксперт РА»

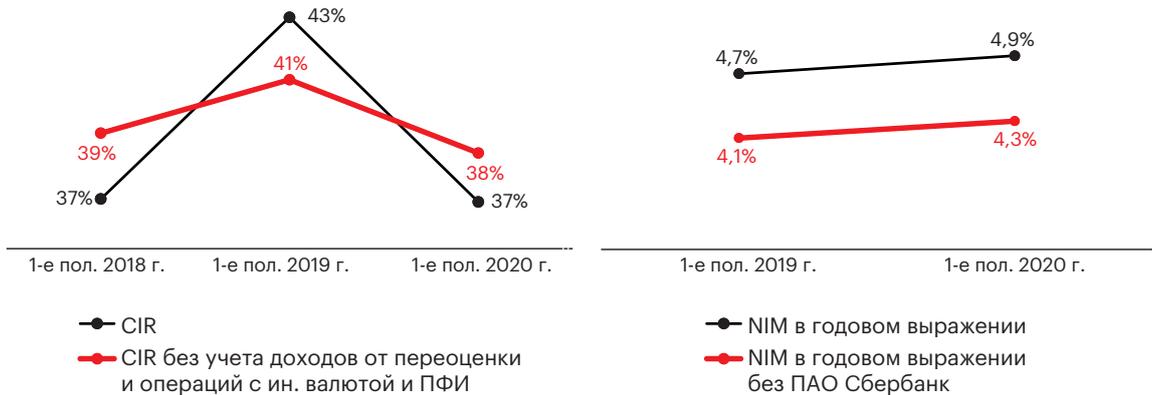
Рост маржинальности кредитования не смог удержать рентабельность сектора от снижения

Несмотря на экономический спад, в 1-м полугодии 2020 года у банков наблюдалось улучшение операционной эффективности. Так, показатель Cost to income (далее CIR)¹ крупнейших банковских групп снизился на 6 п. п., до 37 % за 1-е полугодие 2020 года по сравнению с аналогичным периодом 2019-го. Отчасти позитивная динамика CIR обеспечена волатильными источниками финансового результата в форме доходов от переоценки и операций с иностранной валютой и ПФИ на фоне обесценения рубля. Скорректированный на указанные доходы CIR снизился в рассматриваемый период менее существенно (на 3 п. п., до 38 % за 1-е полугодие 2020 года). Кроме того, поддержку операционной эффективности банков оказали удешевление фондирования в связи с понижением ключевой ставки, а также рост доли краткосрочных привлеченных средств. Так, по данным Банка России, за 1-е полугодие 2020 года доля текущих счетов ФЛ в общем объеме привлеченных средств ФЛ в рублях выросла с 27 до 31 %, а доля средств ЮЛ срочностью до 90 дней превысила 50 % совокупного объема средств ЮЛ в рублях против 42 % на начало 2020-го. В результате уровень чистой процентной маржи 27 крупнейших банковских групп² по МСФО (далее – крупнейшие банковские группы) по итогам 1-го полугодия 2020 года вырос на 0,2 п. п. и составил 4,9 % в годовом выражении. В то же время уровень маржи сектора без учета ПАО «Сбербанк» существенно ниже (4,3 % за 1-е полугодие 2020 года в годовом выражении).

¹ На основе отчетности по РСБУ.

² 27 крупнейших банковских групп, размещающих отчетность по МСФО в публичной плоскости, формировали более 80 % активов банковского сектора по состоянию на 01.07.2020.

График 2. Несмотря на снижение рентабельности, в 1-м полугодии 2020 года у банков наблюдалось улучшение операционной эффективности



Источник: «Эксперт РА» по публичной отчетности 27 крупнейших банковских групп по РСБУ и МСФО, которые раскрыли отчетность за 6 месяцев 2020 года к 25.09.2020 (NIM по МСФО, CIR по РСБУ)

Однако повышения маржинальности бизнеса оказалось недостаточно, чтобы поддержать рентабельность сектора. Так, в связи со снижением кредитной активности и увеличением отчислений в резервы по итогам 1-го полугодия 2020 года ROE крупнейших банковских групп по МСФО снизилась до 10 против 17 % за аналогичный период 2019-го в годовом выражении. Без учета ПАО «Сбербанк» ROE сектора опустилась даже ниже двухзначного показателя (до 8 против 12 % годом ранее). У большинства банковских групп рентабельность капитала опустилась ниже 10 % по итогам 1-го полугодия 2020 года. Так, только у 25 % крупнейших банковских групп ROE превысила 10 %, тогда как годом ранее их было более половины.

Таблица 1. В 1-м полугодии 2020 года у большинства банковских групп ROE опустилась ниже 10 %

№	Рег. номер	Наименование	ROE за 6 мес. 2020 г. в годовом выражении, %	ROE за 6 мес. 2019 г. в годовом выражении, %
1	2673	АО «Тинькофф Банк»	31,1	42,5
2	3292	АО «Райффайзенбанк»	20,2	25,1
3	1326	АО «АЛЬФА-БАНК»	14,5	6,1
4	963	ПАО «Совкомбанк»	13,2	21,6
5	650	АО «Почта Банк»	13,0	11,1
6	1481	ПАО Сбербанк	12,3	24,3
7	316	ООО «ХКФ Банк»	8,8	26,6
8	436	ПАО «Банк «Санкт-Петербург»	8,8	9,1
9	1978	ПАО «МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК»	8,5	2,3
10	2272	ПАО РОСБАНК	8,3	7,5
11	2557	АО КБ «Ситибанк»	7,8	24,2
12	354	Банк ГПБ (АО)	7,8	10,9
13	3287	Банк «ВБРР» (АО)	7,3	10,4
14	3251	ПАО «Промсвязьбанк»	7,3	10,4
15	2209	ПАО Банк «ФК Открытие»	6,2	17,2
16	1	АО ЮниКредит Банк	5,7	8,1
17	1000	Банк ВТБ (ПАО)	5,0	10,0
18	2590	ПАО «АК БАРС» БАНК	5,0	9,1
19	1460	ПАО КБ «Восточный»	4,2	30,4

Окончание таблицы 1

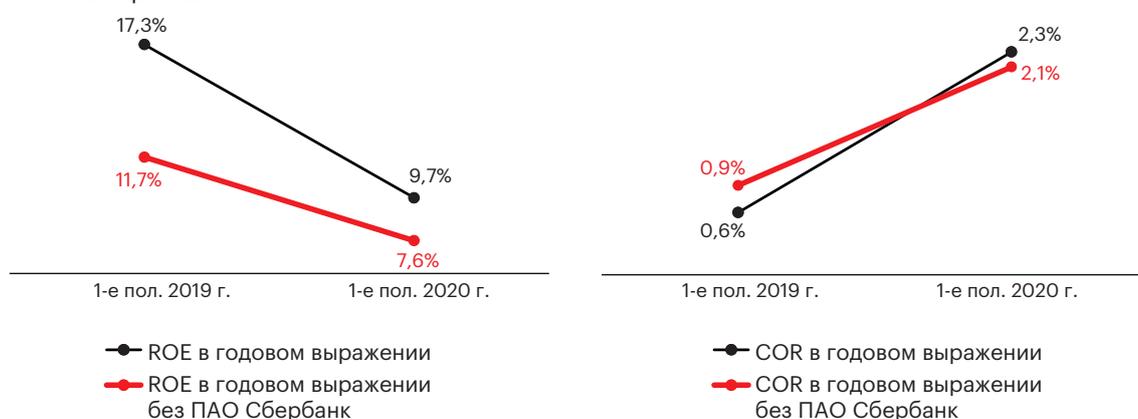
№	Рег. номер	Наименование	ROE за 6 мес. 2020 г. в годовом выражении, %	ROE за 6 мес. 2019 г. в годовом выражении, %
20	2312	АО «Банк ДОМ.РФ»	4,1	98,0
21	2306	АКБ «Абсолют Банк» (ПАО)	3,0	1,4
22	3349	АО «Россельхозбанк»	1,4	4,5
23	2495	ИНГ БАНК (ЕВРАЗИЯ) АО	0,2	7,5
24	3255	ПАО Банк ЗЕНИТ	-4,8	6,1
25	2275	ПАО «БАНК УРАЛСИБ»	-4,9	26,6
26	2766	АО «ОТП Банк»	-6,6	10,6
27	2268	ПАО «МТС-Банк»	-7,5	5,9

Источник: «Эксперт РА» по отчетности 27 крупнейших банковских групп по МСФО, которые раскрыли отчетность за 6 месяцев 2020 года к 25.09.2020

Увеличение стоимости риска связано с ростом кредитов 2-й стадии

По нашим оценкам, негативное влияние экономического спада из-за пандемии коронавируса еще не полностью отразилось на качестве кредитов и финансовом результате банковского сектора, поскольку значительный объем кредитов не был признан просроченным в связи с реструктуризацией задолженности и предоставлением отсрочки платежа. Основное давление на рентабельность сектора оказал рост отчислений в резервы в связи с увеличением объема реструктурированных кредитов. Так, совокупная стоимость риска крупнейших банковских групп выросла более чем в три раза, до 2,3 % за 1-е полугодие 2020 года в годовом выражении. При этом у ПАО «Сбербанк» наблюдался более существенный рост отчислений в резервы, чем в среднем по рынку (прирост CoR за 1-е полугодие 2020 года по сравнению с аналогичным периодом 2019-го составил 2,2 против 1,6 % в целом по сектору). Увеличение стоимости риска ПАО «Сбербанк» произошло на фоне значительного роста объема ссуд корпоративным заемщикам, отнесенных к stage 2 (с 7,7 % на начало 2020 года до 11,8 % на 01.07.2020), в том числе за счет кредитов, реструктурированных из-за COVID-19.

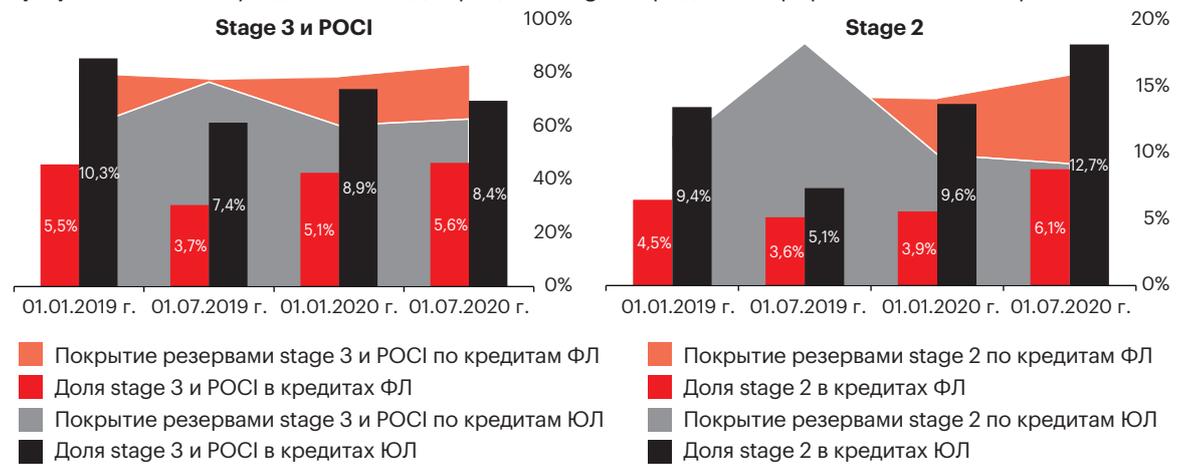
График 3. В 1-м полугодии 2020 года основное давление на рентабельность сектора оказал рост стоимости риска



Источник: «Эксперт РА» по отчетности 27 крупнейших банковских групп по МСФО, которые раскрыли отчетность за 6 месяцев 2020 года к 25.09.2020

В 1-м полугодии 2020 года доля stage 3 как в розничных, так и в корпоративных ссудах изменилась незначительно (в пределах 1 п. п.). При этом в связи со значительным объемом реструктуризаций из-за COVID-19 доля stage 2 заметно увеличилась: на 2 п. п, до 6 %, по розничным кредитам (+400 млрд рублей за 1-е полугодие 2020 года) и на 3 п. п., до 13 %, по кредитам ЮЛ (+1,3 трлн рублей за 1-е полугодие 2020 года). При этом если уровень резервирования по кредитам ФЛ, отнесенным к 2-й стадии, вырос в 1-м полугодии 2020 года с 14 до 16 %, то покрытие резервами 2-й стадии по ссудам ЮЛ даже немного снизилось (с 9,9 до 9,2 %). По нашим оценкам, ожидаемое ухудшение качества ссуд ЮЛ и ФЛ 2-й стадии на горизонте 1 года может потребовать увеличения отчислений в резервы в объеме до 500 млрд рублей. Уровень резервирования кредитов ЮЛ, отнесенных к 3-й стадии, также значительно ниже, чем у розничных ссуд (63 против 83 % на 01.07.2020), что может потребовать увеличения резервов в будущем.

График 4. В 1-м полугодии 2020 года кредиты stage 2 продемонстрировали заметный рост



Источник: «Эксперт РА» по отчетности 26 крупнейших банковских групп по МСФО, которые раскрыли отчетность за 6 месяцев 2020 года к 25.09.2020

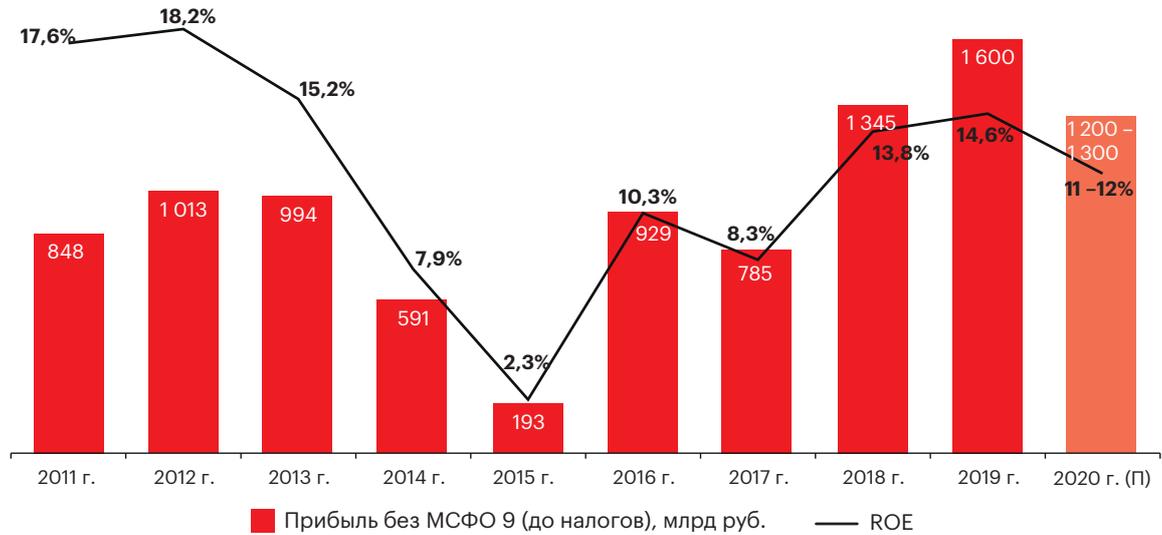
Основной негативный эффект от пандемии отразится на прибыли сектора в следующем году

Благодаря мерам господдержки, которые позволили отложить отражение ухудшения качества кредитов, и смягчению денежно-кредитной политики в 2020 году ROE банковского сектора по РСБУ по сравнению с прошлым годом снизится незначительно (до 11–12 против 15 % в 2019 году¹).

Мы не ожидаем значимого негативного влияния на прибыль банковского сектора в результате отмены послаблений по фиксации валютного курса и стоимости ценных бумаг. Основной негативный эффект от экономического спада из-за COVID-19 отразится на прибыли сектора в следующем году после завершения моратория на банкротство заемщиков-ЮЛ и отмены послаблений по резервированию реструктурированных кредитов ЮЛ и ФЛ, объем которых превысил 5 трлн рублей.

¹ С исключением эффекта МСФО 9.

График 5. Благодаря мерам господдержки в 2020 году ROE банков по сравнению с 2019-м снизится незначительно



Источник: «Эксперт РА» по данным Банка России, прогноз агентства «Эксперт РА»

Мы оценили совокупный объем недосозданных резервов по проблемным кредитам банковского сектора с помощью нескольких методов, которые показали близкие значения с минимальным отклонением. Оценка агентства «Эксперт РА» основана на анализе качества кредитных портфелей банков, входящих в топ-100 по размеру активов, в том числе с учетом углубленного анализа рейтингуемых агентством «Эксперт РА» банков. Мы также оценили требующиеся к доначислению резервы по реструктурированным ссудам и по кредитам 2–3-й стадий по МСФО.

По оценкам агентства «Эксперт РА», объем недосозданных резервов по проблемным кредитам банковского сектора составляет порядка 1,7 трлн рублей. Мы ожидаем, что необходимость в досоздании резервов по названным ссудам будет оказывать давление на прибыльность сектора на протяжении следующих двух лет. Адекватное резервирование таких ссуд может абсорбировать до половины прибыли, которую банки получают в 2021–2022 годах. В то же время указанный объем недосозданных резервов не является критичным для банковской системы в целом, однако отдельным банкам с невысоким буфером капитала может потребоваться докапитализация.

В 2-м полугодии 2020 года мы ожидаем оживления кредитования преимущественно в сегментах с высоким уровнем маржи

Прогноз агентства «Эксперт РА» предполагает отсутствие введения повторных жестких карантинных и иных значимых ограничительных мер на фоне второй волны COVID-19, а также сохранение санкционного давления на текущем уровне до конца 2020 года. Мы ожидаем, что уровень инфляции по итогам года останется в рамках таргета, что позволит регулятору понизить ключевую ставку на 0,25 п. п., до 4 %. В результате мы ожидаем некоторого восстановления кредитной активности со стороны банков в 2-м полугодии 2020 года. Ограничивать рост кредитования по-прежнему будет негативная динамика реальных располагаемых доходов населения и ВВП, которые, по нашим оценкам, снизятся по итогам 2020 года на 3,1 и 3,8 % соответственно.

Таблица 2. Ключевые макроэкономические предпосылки прогноза

Показатель	2020 П
Темп прироста реального ВВП, %	-3,8
Уровень инфляции по итогам года, %	3,7
Ключевая ставка Банка России (на конец года), %	4
Цена нефти марки Brent, долл. за баррель (среднегодовая)	45
Темп прироста реальных располагаемых доходов населения, %	-3,1

Источник: прогноз агентства «Эксперт РА»

По итогам 2020 года мы ожидаем роста автокредитования в пределах 3 % и более заметного восстановления кредитной активности в сегменте необеспеченного потребкредитования, поскольку он остается наиболее высокомаржинальным и позволит поддерживать рентабельность сектора. Так, в отличие от остальных сегментов процентные ставки по необеспеченным потребкредитам, несмотря на смягчение денежно-кредитной политики, в 1-м полугодии 2020 года не снижались. В результате в 2020 году портфель необеспеченных потребкредитов, по нашим оценкам, прибавит порядка 8–10 против 21 % за 2019-й, в том числе благодаря восстановлению кредитования, ограниченного в II квартале 2020-го. Ипотечное кредитование в 2020 году вновь станет драйвером рынка и вырастет на 14–15 % благодаря рекордно низким ставкам и госпрограмме субсидирования процентной ставки, продленной до середины 2021-го. Сохранение повышенной потребности корпоративных заемщиков в оборотном капитале обеспечит рост кредитования крупного бизнеса (+5–6 % без учета валютной переоценки по итогам 2020 года). Кредитование МСБ также покажет двухзначные темпы роста в 2020 году (+ 14–16 %) за счет сохранения активной выдачи кредитов в рамках господдержки. Также мы ожидаем ускорения роста портфеля гарантий в 2-м полугодии 2020 года по причине сезонности, которой в значительной степени подвержен гарантийный бизнес. Тем не менее в связи с экономическим спадом портфель гарантий прибавит порядка 7 % по итогам 2020 года, что в два раза ниже прироста за 2019-й.

Таблица 3. Прогноз ключевых финансовых показателей банковского сектора

Показатель	01.01.2019	01.01.2020	01.07.2020	01.01.2021 П
Кредиты крупному бизнесу, млрд руб.:	29 157	29 040	30 668	28 500
темп прироста номинальный, %	12	-0,4	5,6	-
темп прироста с исключением валютной переоценки без учета изменений в Едином реестре субъектов МСБ (оценка агентства «Эксперт РА»), %	11,1	-2,1	1,9	6
Необеспеченные потребительские кредиты ФЛ, млрд руб.	7 386	8 926	9 104	9 640
темп прироста, %	22,2	20,8	2,0	8
Ипотечные кредиты, млрд руб.	6 410	7 492	7 966	8 616
темп прироста, %	23,6	16,9	6,3	15
Гарантии, млрд руб.	5 617	6 382	6 473	6 861
темп прироста, %	-1,0	14	1,1	6
Кредиты МСБ, млрд руб.	4 215	4 737	5 174	5 495
темп прироста без учета изменений в Едином реестре субъектов МСБ (оценка агентства «Эксперт РА»), %	7,1	23,9	9,2	16
Автокредиты, млрд руб.	817	931	927	955
темп прироста, %	15,5	14,0	-0,4	3
Прибыль до налогов по РСБУ (без эффекта МСФО 9), млрд руб.	1 345	1 600	761	1 200–1 300
ROE (по прибыли до налогов без эффекта МСФО 9), %	13,8	14,6	12,4	11–12

Источник: данные Банка России и публичной отчетности банков, прогноз агентства «Эксперт РА»

ПРИЛОЖЕНИЕ

Таблица 1. Льготные кредиты ЮЛ из-за COVID-19

Программа льготного кредитования	Объем, млрд руб.	В т. ч. МСБ	В т. ч. крупному бизнесу	Процентная ставка, %
Кредиты системообразующим организациям на пополнение оборотных средств	155		155	2,7
Программы «ФОТ-0» (кредиты МСП на неотложные нужды для поддержки и сохранения занятости)	96	96		
«ФОТ 2.0» (кредиты на возобновление деятельности)	347	347		2,0
Адаптированная программа национального проекта МСП по льготному кредитованию	510	510		8,5
ИТОГО	1 108	953	155	

Источник: «Эксперт РА» по данным Минэкономразвития, оценка агентства «Эксперт РА»

Таблица 2. У большинства крупнейших банковских групп¹ в 1-м полугодии 2020 года стоимость риска по кредитному портфелю выросла в среднем в два раза²

№	Рег. номер	Наименование	COR за 6 мес. 2020 г., % ³	COR за 6 мес. 2019 г., %
1	2673	АО «Тинькофф Банк»	14,5	7,8
2	1460	ПАО КБ «Восточный»	10,9	6,6
3	2268	ПАО «МТС-Банк»	9,5	3,7
4	2766	АО «ОТП Банк»	8,8	4,5
5	650	АО «Почта Банк»	6,9	6,2
6	316	ООО «ХКФ Банк»	5,1	0,5
7	2557	АО КБ «Ситибанк»	4,6	0,8
8	2275	ПАО «БАНК УРАЛСИБ»	4,4	2,0
9	963	ПАО «Совкомбанк»	4,2	1,6
10	1978	ПАО «МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК»	3,2	1,7
11	1326	АО «АЛЬФА-БАНК»	2,8	2,7
12	2590	ПАО «АК БАРС» БАНК	2,5	0,5
13	436	ПАО «Банк «Санкт-Петербург»	2,5	2,1
14	1481	ПАО Сбербанк	2,5	0,3
15	3255	ПАО Банк ЗЕНИТ	2,5	-0,2
16	1	АО ЮниКредит Банк	2,3	1,3
17	2272	ПАО РОСБАНК	1,8	0,9
18	2306	АКБ «Абсолют Банк» (ПАО)	1,8	0,8
19	1000	Банк ВТБ (ПАО)	1,7	0,8
20	3349	АО «Россельхозбанк»	1,6	1,3
21	2209	ПАО Банк «ФК Открытие»	1,6	-4,0
22	3292	АО «Райффайзенбанк»	1,5	0,3
23	2312	АО «Банк ДОМ.РФ»	1,1	-0,1
24	2495	ИНГ БАНК (ЕВРАЗИЯ) АО	0,9	0,8
25	3287	Банк «ВБРР» (АО)	0,8	-0,3
26	354	Банк ГПБ (АО)	0,3	-0,3

Источник: «Эксперт РА» по отчетности 26 крупнейших банковских групп по МСФО, которые раскрыли отчетность за 6 месяцев 2020 года к 25.09.2020

¹ Размещающих отчетность по МСФО в публичной плоскости.

² В рейтинге отсутствует ПАО «Промсвязьбанк», поскольку он раскрывает отчетность по МСФО без примечаний.

³ COR и NIM в таблицах 4 и 5 указаны в годовом выражении.

Таблица 3. Большинство крупнейших банковских групп смогли удержать маржу на уровне не ниже чем в прошлом году благодаря снижению стоимости фондирования

№	Рег. номер	Наименование	NIM за 6 мес. 2020 г., %	NIM за 6 мес. 2019 г., %
1	2673	АО «Тинькофф Банк»	20,3	22,7
2	316	ООО «ХКФ Банк»	13,3	13,9
3	1460	ПАО КБ «Восточный»	13,1	13,2
4	2766	АО «ОТП Банк»	11,8	11,2
5	650	АО «Почта Банк»	11,0	10,9
6	2268	ПАО «МТС-Банк»	8,8	7,9
7	2275	ПАО «БАНК УРАЛСИБ»	6,5	6,0
8	963	ПАО «Совкомбанк»	6,4	6,5
9	3292	АО «Райффайзенбанк»	6,3	6,2
10	1481	ПАО Сбербанк	5,9	5,7
11	2312	АО «Банк ДОМ.РФ»	5,6	3,5
12	2272	ПАО РОСБАНК	5,2	5,0
13	1326	АО «АЛЬФА-БАНК»	4,8	4,5
14	2557	АО КБ «Ситибанк»	4,4	4,9
15	436	ПАО «Банк «Санкт-Петербург»	4,3	3,8
16	1000	Банк ВТБ (ПАО)	4,0	3,5
17	3251	ПАО «Промсвязьбанк»	3,7	4,7
18	3287	Банк «ВБРР» (АО)	3,4	3,2
19	2306	АКБ «Абсолют Банк» (ПАО)	3,4	3,9
20	1978	ПАО «МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК»	3,3	3,3
21	1	АО ЮниКредит Банк	3,2	3,4
22	3255	ПАО Банк ЗЕНИТ	3,1	3,5
23	354	Банк ГПБ (АО)	2,9	2,9
24	3349	АО «Россельхозбанк»	2,8	2,6
25	2590	ПАО «АК БАРС» БАНК	2,7	3,7
26	2209	ПАО Банк «ФК Открытие»	2,7	3,1
27	2495	ИНГ БАНК (ЕВРАЗИЯ) АО	2,4	0,4

Источник: «Эксперт РА» по отчетности 27 крупнейших банковских групп по МСФО, которые раскрыли отчетность за 6 месяцев 2020 года к 25.09.2020

График 1. В 2020 году ипотека вновь станет драйвером розничного кредитования благодаря рекордно низким ставкам и господдержке


Источник: «Эксперт РА» по данным Банка России, прогноз агентства «Эксперт РА»

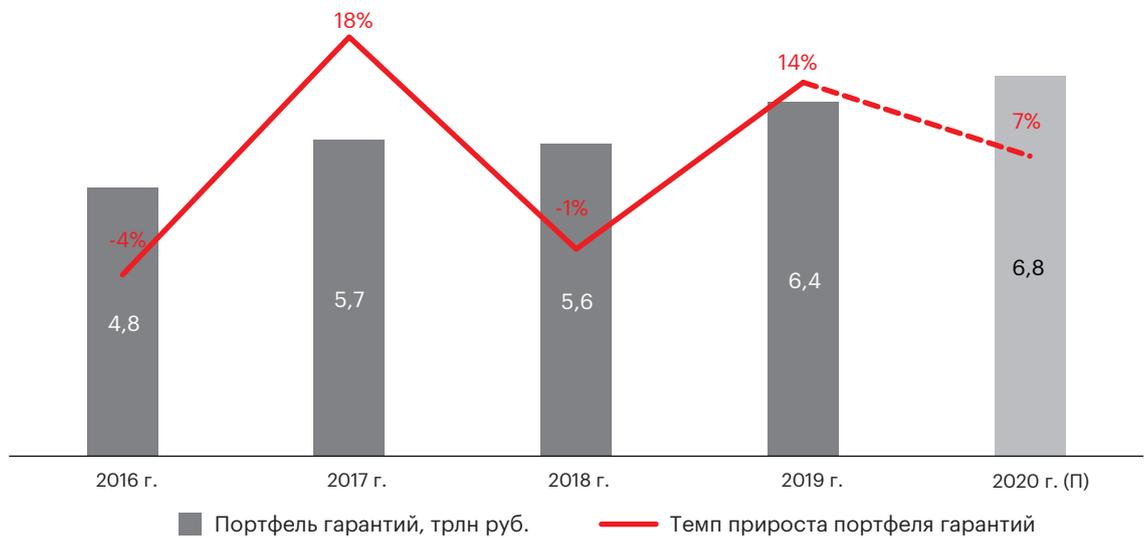
График 2. Повышенная потребность корпоративных заемщиков в оборотном капитале обеспечит рост кредитования крупного бизнеса



* Темпы прироста приведены без учета изменений в Едином реестре субъектов МСБ (оценка агентства «Эксперт РА»).

Источник: «Эксперт РА» по данным Банка России, прогноз агентства «Эксперт РА»

График 3. В 2020-м темп прироста портфеля гарантий будет в два раза меньше динамики прошлого года



** В 2018 году без учета отрицательной динамики портфеля гарантий Банка ВТБ (ПАО) совокупный портфель вырос бы на 7%.

Источник: «Эксперт РА» по данным публичной отчетности банков по РСБУ, прогноз агентства «Эксперт РА»