

Итоги банковского сектора за 1-е полугодие 2023 года: возвращение королей

Резюме

- В банках с 11-го по 100-е место отмечается мощный рост транзакционной активности клиентов, тем не менее бизнес по-прежнему берет кредиты и хранит средства во многом в топ-10 кредитных организаций.
- Несмотря на санкционное давление, крупнейшие банки смогли удержать основную часть клиентской базы, в т. ч. за счет высокого уровня диджитализации, которая снова становится одним из важных конкурентных преимуществ.
- Согласно прогнозу агентства «Эксперт РА», прибыль банковского сектора по итогам 2023 года превысит 3 трлн рублей, при этом более 75% прибыли обеспечат топ-10 банков, которые совокупно показали убыток в 2022-м.
- «Зонтики» и «альянсы» пока не имеют массовой поддержки среди банков: проведенный агентством «Эксперт РА» опрос показал, что только 7% респондентов заинтересованы в обсуждении данного механизма.

Возвращение к росту

После череды шоков, затронувших российскую экономику в прошлом году, экономическая активность в России начала постепенно восстанавливаться. Если в I кв 2022 наблюдалось сокращение объемов задолженности на балансах кредитных организаций ввиду ужесточения андеррайтинга из-за повышенной неопределенности и снижения интереса к новым инвестициям со стороны бизнеса, то к концу года произошла компенсация выданных у всех анализируемых групп банков. Благоприятными обстоятельствами послужили относительная стабилизация валютного курса и постепенное снижение ставок по кредитам следом за динамикой ключевой ставки.

Банковский сектор

Ксения Якушкина,
директор,
рейтинги кредитных институтов
yakushkina@raexpert.ru

Руслан Коршунов,
управляющий директор,
рейтинги кредитных институтов
korshunov@raexpert.ru

Александр Сараев,
заместитель генерального директора –
директор по рейтинговой деятельности
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

© 2023 АО «Эксперт РА». Все материалы и публикации Агентства, размещенные на сайте Агентства либо в любом другом источнике размещения и вне зависимости от формата публикации информации, являются интеллектуальной собственностью АО «Эксперт РА» (кроме случаев, когда прямо указано другое авторство) и охраняются законом.

Предоставленная информация предназначена для использования исключительно в ознакомительных целях.

Никакие из материалов, размещенные на сайте Агентства либо в любом другом источнике размещения и вне зависимости от формата публикации информации, не должны копироваться, воспроизводиться, переиздаваться, использоваться, размещаться, передаваться или распространяться любым способом и в любой форме без предварительного письменного согласия со стороны Агентства и ссылки на источник. Использование информации в нарушение указанных требований запрещено.

Агентство не несет ответственности за перепечатку материалов Агентства третьими лицами, в том числе за искажения, несоответствия и интерпретации таких материалов.

Рейтинговые оценки, обзоры, исследования и иные публикации, размещенные на сайте Агентства либо в любом другом источнике размещения и вне зависимости от формата публикации информации, выражают мнение АО «Эксперт РА» и не являются установлением фактов или рекомендаций 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, исследованиях, обзорах и иных публикациях, выпущенных Агентством, или отсутствием всего перечисленного.

Агентство не несет ответственности и не имеет прямых или косвенных обязательств в связи с любыми возможными или возникшими потерями или убытками любого характера, связанными с содержанием сайта и с использованием материалов и информации, размещенных в любом другом источнике размещения и вне зависимости от формата публикации информации, в том числе прямо или косвенно связанных с рейтинговой оценкой, независимо от того, что именно привело к потерям или убыткам.

Никакие материалы, отчеты, исследования, информация или разъяснения, размещенные на сайте Агентства либо в любом другом источнике размещения и вне зависимости от формата публикации информации, не могут в каком бы то ни было отношении служить заменой иных проверок и процедур, которые должны быть выполнены при принятии решений, равно как и заменять суждения, которые должны быть выработаны относительно вопросов, представляющих интерес для пользователей. Никто не должен действовать на основании таких материалов, отчетов, исследований, информации или разъяснений, которые могут предоставляться Агентством в связи с ознакомлением с указанными материалами, отчетами, исследованиями, информацией, разъяснениями в каких бы то ни было целях.

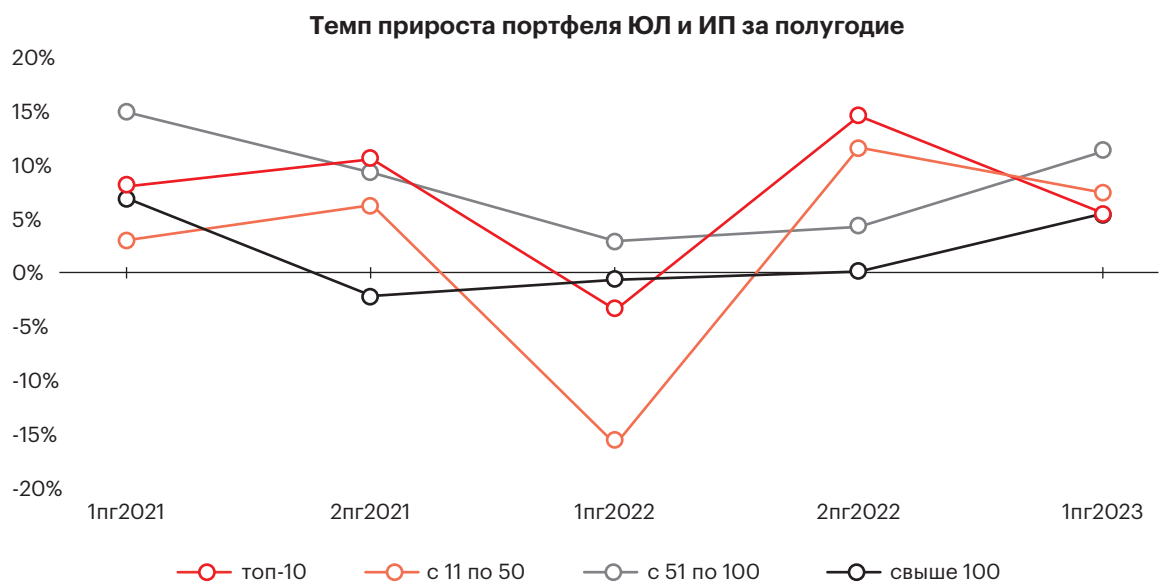
На сайте Агентства могут быть предоставлены ссылки на сайты третьих лиц. Они предоставляются исключительно для удобства посетителей сайта. В случае перехода по этим ссылкам, Вы покидаете сайт Агентства. АО «Эксперт РА» не просматривает сайты третьих лиц, не несет ответственности за эти сайты и любую информацию, представленную на этих сайтах, не контролирует и не отвечает за материалы и информацию, содержащихся на сайтах третьих лиц, в том числе не отвечает за их достоверность.

Единственным источником, отражающим реальное состояние рейтинговой оценки, является официальный сайт АО «Эксперт РА» www.raexpert.ru.

АО «Эксперт РА» оставляет за собой право вносить изменения в информационные материалы сайта в любой момент и без уведомления третьих лиц. При этом Агентство не несет никаких обязательств по обновлению сайта и материалов, представленных на сайте.

Кредитные портфели ЮЛ у анализируемых групп банков в среднем увеличились на 5–11%, при этом драйвером роста выступил сегмент МСБ. С середины 2022 года наблюдается существенный рост количества субъектов МСБ после постепенного ухода с российского рынка крупнейших иностранных компаний, который открыл ниши для местных производств. Кроме того, дробление бизнеса и удлинение цепочек поставок для противодействия санкционному давлению в свою очередь стали точками роста для кредитных организаций, фокусирующихся на обслуживании МСБ. Лидерам рынка, традиционно ориентированным на крупный бизнес, также удалось сохранить активную клиентскую базу в сегменте корпоративного кредитования за счет перетока заемщиков из иностранных банков, ограничивших новые выдачи в рамках политики по сокращению кредитных рисков в России.

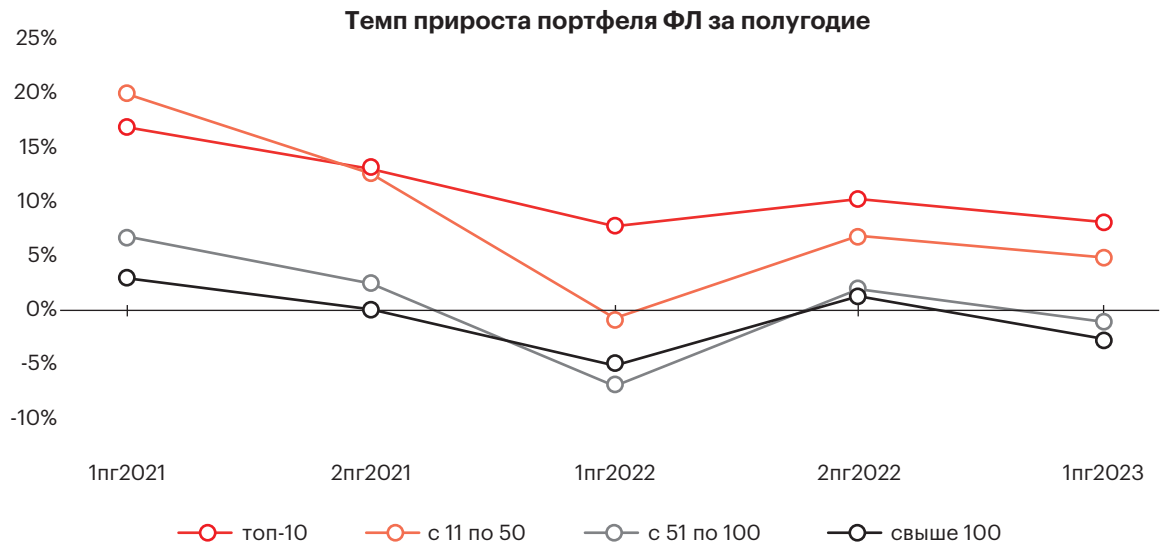
График 1. Кредитные портфели ЮЛ вернулись к росту в 2пг2022



Источник: «Эксперт РА» по данным анализируемых банков

Топ-10 банков также сделали ставку на кредитование розницы и активно наращивали клиентскую базу и объемы выдач: так, за 1пг2023 они увеличили объем кредитной задолженности ФЛ на своем балансе в среднем на 8%. Сопоставимые темпы роста наблюдаются и у банков, занимающих с 51-го по 100-е место, однако подобный прирост вызван небольшими объемами задолженности розничных клиентов в структуре их активов и, как следствие, эффектом низкой базы. Популярность розничного направления как точки роста является результатом высокой маржинальности сегмента, тем не менее аппетиты банков ограничивают заработавшие с начала 2023 года макропруденциальные лимиты по выдачам клиентам с чрезмерной долговой нагрузкой. Кроме того, в августе 2023 года было принято решение об ужесточении действующих лимитов с 4кв2023, а также о введении лимитов по кредитованию клиентов с ПДН выше 50%, что будет оказывать дополнительное давление на объемы новых выдач. Однако вместе с тем на фоне резкого повышения ключевой ставки Банк России с 16 августа до конца 2023 года отменил ограничения по полной стоимости кредита (ПСК) по всем потребительским кредитам, чтобы банки могли быть более гибкими в своей процентной политике, в т. ч. компенсировать выпадающие доходы за счет более платежеспособных клиентов.

График 2. Лидеры рынка демонстрируют наибольшие темпы роста розничных портфелей



Источник: «Эксперт РА» по данным анализируемых банков

Самые скромные результаты как в кредитовании ЮЛ, так и в рознице демонстрируют банки за пределами топ-100, в то время как лидеры рынка вернулись к привычным темпам роста, несмотря на то что многие из них попали в санкционные списки иностранных государств и столкнулись со значительным оттоком клиентской базы в начале прошлого года. Небольшие игроки не могут оказывать клиентский сервис, сопоставимый по уровню с крупнейшими кредитными организациями. Подобный сервис включает в себя высокий уровень диджитализации услуг, ставший привычным для российского населения и бизнеса. Именно повышение уровня технологичности выделяют как необходимый фактор для успешного дальнейшего развития 73% респондентов опроса, проведенного агентством «Эксперт РА».

График 3. 73% банков-респондентов видят необходимость в повышении своего уровня диджитализации

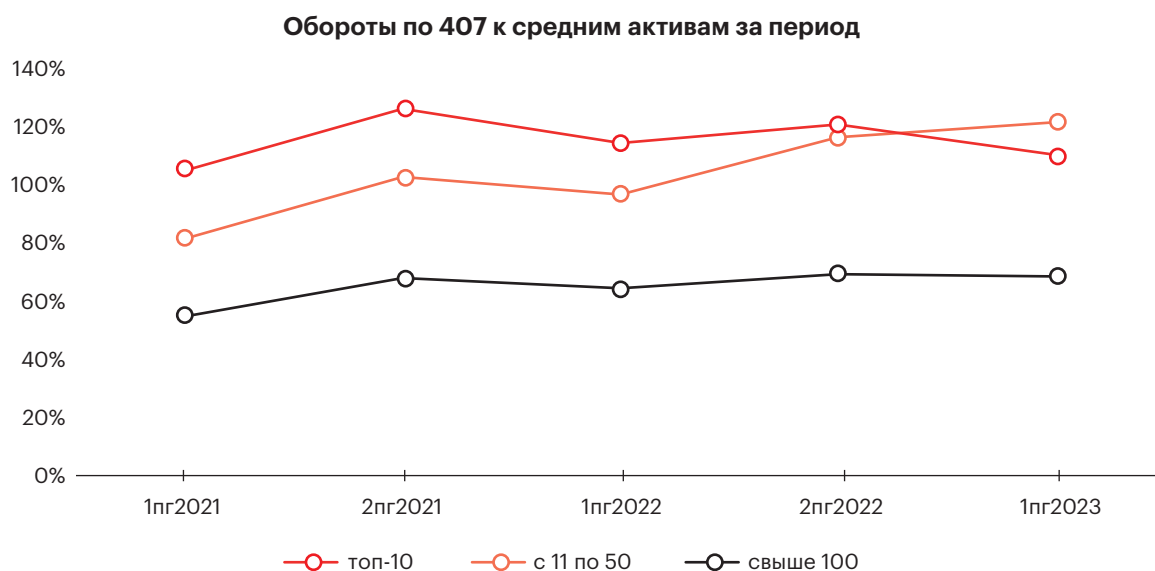


Источник: «Эксперт РА» по данным анализируемых банков

На полных оборотах

Банки за пределами топ-100 показывают положительную динамику привлеченных средств ЮЛ, однако основная часть прироста пришлась на 2пг2022 (+18%), а в текущем году существенно замедлилась (+5%), что также совпадает с динамикой их остатков в банках-нерезидентах. Несмотря на возможности проведения операций в мягких валютах данными кредитными организациями по мере открытия счетов в дружественных юрисдикциях, они не могут обеспечить сопоставимый уровень услуг, что обуславливает замедление перетока остатков ЮЛ в эту группу банков. Поэтому даже для обслуживания ВЭД клиенты стараются выбирать более крупные кредитные организации, представляющие собой сочетание неподсанкционности, технологичности и клиентского сервиса. При анализе транзакционной активности клиентов банки с 11-го по 50-е и с 51-го по 100-е место объединялись в одну категорию, поскольку данные группы демонстрировали максимально схожую динамику по рассматриваемым индикаторам.

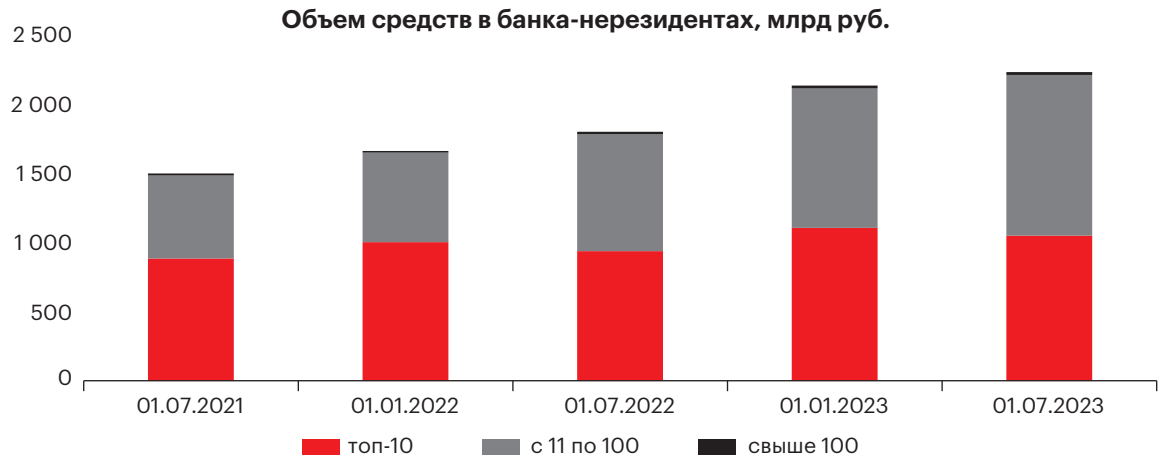
График 4. У банков с 11-го по 100-е место наблюдается рост транзакционной активности клиентов



Источник: «Эксперт РА» по данным анализируемых банков

Фокус клиентов обращен на кредитные организации с 11-го по 100-е место, где, несмотря на относительно сдержанную динамику абсолютного размера пассивов в пределах 3%, наблюдается существенный рост клиентских оборотов по счетам в 1пг2023 по сравнению с аналогичным периодом прошлого года. Данный тренд также сопровождается увеличением абсолютного размера остатков на счетах в банках-нерезидентах, поскольку большая часть клиентов проводит там именно международные расчеты, которые невозможно осуществить в крупнейших банках. При этом операции внутри страны клиенты по-прежнему проводят через топ-10 кредитных организаций, которые после оттока средств в 1пг2022 демонстрируют стабильный рост привлеченных средств (+15% за 2пг2022 и +9% за 1пг2023).

График 5. Объем средств в банках-нерезидентах у игроков с 11-го по 100-е место вырос в 2 раза и превзошел объем топ-10 банков



Источник: «Эксперт РА» по данным анализируемых банков

Навстречу рекорду

С начала года у топ-10 банков показатели прибыльности находились на рекордном уровне, что обеспечило финансовый результат всего сектора в размере 1,7 трлн рублей уже к концу первых шести месяцев 2023-го, который превзошел все прогнозы, сделанные в начале года. В 2022-м на фоне валютных шоков, массовой блокировки активов в иностранных юрисдикциях и попадания крупных клиентов в санкционные списки, что создало сложности с обслуживанием задолженности, лидеры рынка получили совокупный убыток в размере 2 трлн рублей по итогам 1пг2022, затем скомпенсировали потери до 200 млрд рублей к концу года. Тем не менее в текущем году крупнейшие кредитные организации существенно нарастили уровень чистой процентной маржи на фоне стабильности ключевой ставки, а также за счет конвертации валютных кредитов и фокуса на маржинальный розничный сегмент. При этом банки постарались по максимуму создать резервы в прошлом году, чтобы не переносить их в новый отчетный период и не оказывать давления на финансовый результат 2023-го. Однако нормативы достаточности капитала у крупнейших банков все еще находятся в более чувствительной зоне, чем у прочих групп кредитных организаций, что несколько ограничивает их возможности по росту.

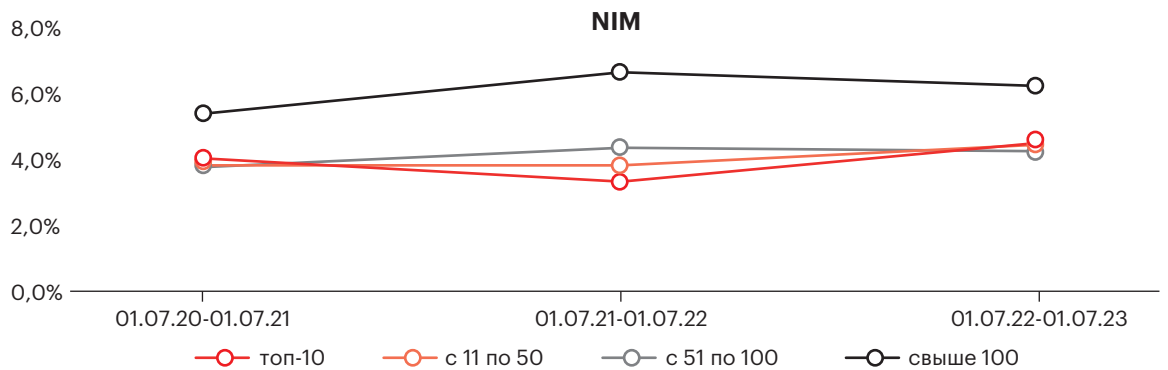
График 6. Нормативы достаточности капитала у топ-10 банков находятся на минимуме за последние два года, в то время как у всех прочих наблюдается тенденция роста



Источник: «Эксперт РА» по данным анализируемых банков

Для банков за пределами топ-100 характерно поддержание повышенной доли МБК в структуре баланса, в результате чего они смогли получить повышенный объем процентных доходов в 1пг2022 за счет высоких ставок по размещенным депозитам в Банке России. На фоне нового тренда на повышение ключевой ставки они смогут увеличить свой уровень чистой процентной маржи, которая стала снижаться уже во второй половине прошлого года, и как следствие, повысить уровень прибыльности. Однако после улучшения макроэкономической ситуации и снижения ставок они опять начнут терять прибыль, если не смогут нарастить клиентскую базу и развить альтернативные источники дохода.

График 7. У банков за пределами топ-100 наблюдается высокая маржинальность бизнеса за счет значительного объема МБК



Источник: «Эксперт РА» по данным анализируемых банков

Одной из возможных мер сохранения небольших банков на рынке предлагается развитие механизмов «зонтиков», или «альянсов», подразумевающих создание объединений нескольких банков для обмена клиентской базой и снижения затрат на поддержание деятельности. Однако банки настроены бороться за свое место и сохранять суверенитет: проведенный агентством «Эксперт РА» опрос показал, что только 7% респондентов заинтересованы в дальнейшем обсуждении данной инициативы.

К ключевым точкам роста, которые могут положительно повлиять на развитие на горизонте 2023–2024 годов, большинство респондентов относят совершенствование дистанционных каналов обслуживания (86%) и органический рост числа клиентов МСБ (75%). Кроме того, более половины участников опроса в качестве перспективного направления выделяют рост объемов операций в мягких валютах. Тем не менее не все смогут грамотно воспользоваться перечисленными возможностями на практике и будут вынуждены уйти с рынка, не выдержав конкуренции с более развитыми игроками, которые быстрее адаптируются к меняющимся условиям.

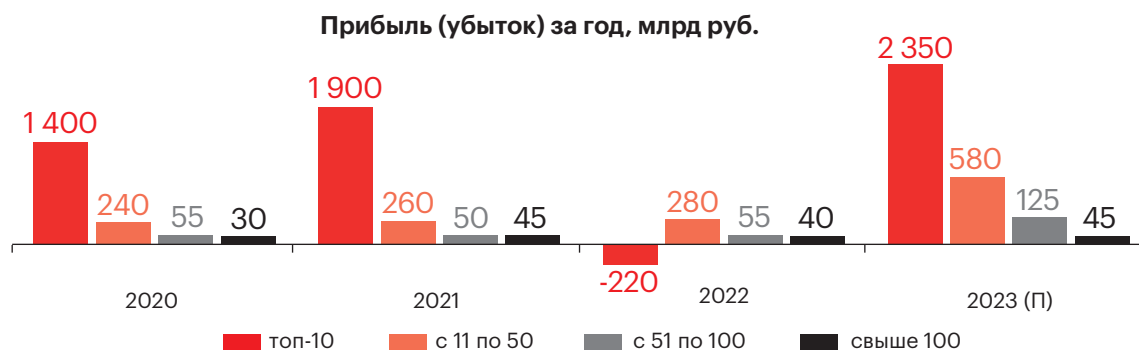
График 8. Ключевыми точками роста, по мнению банков-респондентов, являются увеличение числа компаний МСБ и совершенствование дистанционных каналов обслуживания



Источник: «Эксперт РА» по данным анализируемых банков

К концу 2023 года, согласно прогнозу агентства «Эксперт РА», прибыль по всему банковскому сектору превысит 3 трлн рублей, что станет абсолютным рекордом для рынка. Несмотря на рост ключевой ставки, крупнейшие банки смогут поддержать чистую процентную маржу за счет высоких ставок по потребительским кредитам и хеджирования доходности ипотечного портфеля благодаря льготным программам. Банки с 11-го по 50-е и с 51-го по 100-е место менее зависимы от колебаний ставок, поскольку имеют более высокую долю комиссий в структуре операционного дохода. Кредитные организации, не вошедшие в топ-100, станут бенефициарами роста ставок. Поддержку прибыльности сектора также окажет рост валютной переоценки после ослабления курса рубля, который, по мнению агентства, с низкой вероятностью вернется к диапазону 80–85 руб./долл. США до конца года. Тем не менее новые внешние шоки, в т. ч. усиление санкционного давления на финансовый сектор и производящие отрасли могут оказать существенное влияние на текущий прогноз агентства.

График 9. Прибыль по сектору к концу 2023 года превысит 3 трлн руб.



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

Методология

Исследование рейтингового агентства «Эксперт РА» основано на данных отчетности 133 банков, имеющих кредитные рейтинги агентства, доля которых в активах всего банковского сектора без учета ПАО «СБЕРБАНК» составляла 83% на 01.07.23, а также на официальной статистике Банка России. При подготовке исследования проводилось анкетирование среди рейтингуемых банков, участниками которого стали 83 кредитные организации.

Для целей исследования агентство разделило банки на четыре группы с учетом масштаба их деятельности, динамики бизнеса и влияния на него структурной трансформации экономики. В результате кредитные организации были разбиты по активам на топ-10, банки с 11-го по 50-е место, с 51-й по 100-ю строчку, а также банки за пределами топ-100. Отнесение банков к определенному размерному классу для целей исследования базировалось на показателе активов в соответствии с формой 806 на основании публичной отчетности банков и оценок агентства «Эксперт РА» по состоянию на 01.07.23. Перечень был также очищен от небанковских кредитных организаций (НКО).

Показатели по группам банков усреднялись с помощью медианы, чтобы исключить влияние нетипичных для выборки значений. Для обеспечения сопоставимости данных при расчете динамических показателей, характеризующих эффективность деятельности за отдельные периоды года (квартал/полугодие), использовался перевод значений в годовое выражение.

Рейтинги, которым доверяют

Крупнейшее российское рейтинговое агентство

Кредитное рейтинговое агентство «Эксперт РА» основано в 1997 году и на сегодняшний день является старейшим и крупнейшим в России.

Включено в реестр кредитных рейтинговых агентств Банка России

Рейтинги агентства используют Банк России, Министерство финансов, Министерство экономического развития, Московская биржа, а также сотни компаний и органов власти при проведении конкурсов и тендеров.

Лидер российского рынка рейтинговых услуг

Агентством поддерживается более 800 кредитных рейтингов. Мы прочно занимаем лидирующие позиции по рейтингам кредитных организаций, страховых компаний, компаний финансового и нефинансового секторов.

Наши контакты

АО «Эксперт РА»
г. Москва, ул. Николаямская, д. 13, стр. 2
+7 (495) 225 34 44

www.raexpert.ru



Следите за нашими
новостями в Telegram
[@expert_ra](https://t.me/expert_ra)

По вопросам получения рейтинга

Роман Ерофеев,
**коммерческий
директор –
член правления**
erofeev@raexpert.ru

По вопросам рейтинговой деятельности

Александр Сараев,
**заместитель генерального
директора – директор
по рейтинговой деятельности**
saraev.a@raexpert.ru

По вопросам информационного сотрудничества

Сергей Михеев,
**руководитель
отдела по связям
с общественностью**
mikheev@raexpert.ru

© 2023 АО «Эксперт РА». Все материалы и публикации Агентства, размещенные на сайте Агентства либо в любом другом источнике размещения и вне зависимости от формата публикации информации, 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.

Никакие из материалов, размещенные на сайте Агентства либо в любом другом источнике размещения и вне зависимости от формата публикации информации, не должны копироваться, воспроизводиться, переиздаваться, использоваться, размещаться, передаваться или распространяться любым способом и в любой форме без предварительного письменного согласия со стороны Агентства и ссылки на источник. Использование информации в нарушение указанных требований запрещено.

Агентство не несет ответственности за перепечатку материалов Агентства третьими лицами, в том числе за искажения, несоответствия и интерпретации таких материалов.

Рейтинговые оценки, обзоры, исследования и иные публикации, размещенные на сайте Агентства либо в любом другом источнике размещения и вне зависимости от формата публикации информации, выражают мнение АО «Эксперт РА» и не являются установлением фактов или рекомендаций 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, исследованиях, обзорах и иных публикациях, выпущенных Агентством, или отсутствием всего перечисленного.

Агентство не несет ответственности и не имеет прямых или косвенных обязательств в связи с любыми возможными или возникшими потерями или убытками любого характера, связанными с содержанием сайта и с использованием материалов и информации, размещенных в любом другом источнике размещения и вне зависимости от формата публикации информации, в том числе прямо или косвенно связанных с рейтинговой оценкой, независимо от того, что именно привело к потерям или убыткам.

Никакие материалы, отчеты, исследования, информация или разъяснения, размещенные на сайте Агентства либо в любом другом источнике размещения и вне зависимости от формата публикации информации, не могут в каком бы то ни было отношении служить заменой иных проверок и процедур, которые должны быть выполнены при принятии решений, равно как и заменять суждения, которые должны быть выработаны относительно вопросов, представляющих интерес для пользователей. Никто не должен действовать на основании таких материалов, отчетов, исследований, информации или разъяснений, которые могут предоставляться Агентством в связи с ознакомлением с указанными материалами, отчетами, исследованиями, информацией, разъяснениями в каких бы то ни было целях.

На сайте Агентства могут быть предоставлены ссылки на сайты третьих лиц. Они предоставляются исключительно для удобства посетителей сайта. В случае перехода по этим ссылкам, Вы покидаете сайт Агентства. АО «Эксперт РА» не просматривает сайты третьих лиц, не несет ответственности за эти сайты и любую информацию, представленную на этих сайтах, не контролирует и не отвечает за материалы и информацию, содержащихся на сайтах третьих лиц, в том числе не отвечает за их достоверность.

Единственным источником, отражающим реальное состояние рейтинговой оценки, является официальный сайт АО «Эксперт РА» www.raexpert.ru.

АО «Эксперт РА» оставляет за собой право вносить изменения в информационные материалы сайта в любой момент и без уведомления третьих лиц. При этом Агентство не несет никаких обязательств по обновлению сайта и материалов, представленных на сайте.