

6 июля 2012 г., Москва

ЭКСПЕРТ РА 15
РЕЙТИНГОВОЕ АГЕНТСТВО ЛЕТ

БАНКОВСКИЙ СЕКТОР ВО ВТОРОЙ ПОЛОВИНЕ 2012 ГОДА



Back to retail

Обзор «Банковский сектор во второй половине 2012 года: back to retail» подготовили:

Михаил Доронкин,
заместитель руководителя отдела рейтингов кредитных институтов

Станислав Волков,
руководитель отдела рейтингов кредитных институтов

Павел Самиев,
заместитель генерального директора

РЕЗЮМЕ

Уже в 2012 году рынок розничного кредитования может вернуться к докризисным темпам роста в 45-50%. Об этом говорят стратегии ведущих розничных банков, которые быстро наращивают депозиты физлиц, рассчитывая этими же деньгами кредитовать население. Резкой «просадки» рынка в случае второй «волны» кризиса банкиры не ждут: поддержку окажут инструменты рефинансирования Банка России и социальные расходы государства.

Розница наступает: динамика розничного кредитования физлиц в 2012 году в 1,5-2 раза превышает результаты остальных сегментов кредитного рынка. На 01.06.2012 портфель кредитов физлицам достиг 6,4 трлн рублей, а доля в общем кредитном портфеле – 21% (19% на 01.01.2012). За период 01.04.11-01.04.12 кредиты крупному бизнесу прибавили только 23% в сравнении с 26% за аналогичный период прошлого года (см. график 1). Заметно ускорилось кредитование МСБ (26% против 11%), однако темпы роста сегмента все еще далеки от докризисных 40-50%. Темпы же прироста розничного кредитования с апреля превышают 40% в годовом выражении. Таким образом, сегмент, в наибольшей степени пострадавший в кризис, быстрее остальных рынков возвращается к докризисной динамике в 50-60%.

Стратегии ведущих розничных банков свидетельствуют о значительном потенциале дальнейшего роста кредитования физлиц как минимум до конца 2012 года. В период 01.04.11-01.04.12 ряд участников рынка (ХКФ Банк, Русский Стандарт, КРЕДИТ ЕВРОПА БАНК, Ренессанс Капитал, МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК) активно наращивали базу депозитов населения (см. график 2). Темпы роста депозитного портфеля в отдельных случаях более чем в 1,5-2 раза превышали темпы роста розничного кредитования. Дорогое розничное фондирование банкам придется направить, прежде всего, на удовлетворение спроса на кредиты со стороны населения. В противном случае стратегия опережающего роста депозитов физлиц может ударить по процентной марже банков.

Резкая «просадка» розничного кредитования в случае второй «волны» кризиса маловероятна. Во-первых, сегодня в распоряжении банкиров имеется широкий спектр инструментов рефинансирования Банка России, которые позволят поддержать кредитную активность в рознице при ухудшении ситуации с краткосрочной ликвидностью. Во-вторых, кризисные 2008–2009 годы показали, что платежная дисциплина заемщиков может быть достаточно высокой при реализации государственных программ помощи гражданам с тяжелым финансовым положением. С учетом анонсированных планов по возобновлению ряда антикризисных инструментов возможен, в частности, перезапуск программ поддержки заемщиков в сфере ипотеки.

Драйверами розничного кредитования в 2012 году будут выступать кредиты наличными и кредитные карты. Значительный потенциал сконцентрирован и в ипотечном сегменте с учетом активного роста жилищного строительства в регионах. В отличие от кредитования наличными и по банковским картам, перспективы POS-кредитования ограничены перечнем товаров и услуг, которые реализуются через такие кредитные схемы. К тому же потенциал POS-кредитования для частных игроков ограничивают и планы ведущих госбанков (Сбербанка и ВТБ) по выходу на данный сегмент. «Карточный» же бизнес пока, по сути, в зачаточном состоянии, и места там хватит еще многим банкам. Несмотря на значительный объем эмитированных карт (почти 200 млн по итогам I квартала 2012 года), основной объем операций (78%) пришелся на снятие наличных денег. Однако прогресс налицо – двумя годами ранее доля таких операций составляла 87%.

При неухудшении макроэкономической ситуации розничное кредитование уже в 2012 году может вернуться к докризисным темпам роста в 45-50%. По оценкам «Эксперта РА», по итогам 1 полугодия портфель розничных кредитов составит 6,6-6,7 трлн рублей, по итогам года может до-

стичь 7,8 трлн рублей. В структуре розничного кредитования опережающую динамику продемонстрирует сегмент беззалоговых кредитов наличными и кредитных карт (45-50%), рынок POS-кредитов прибавит 35-40%. Объем ипотечного кредитования к концу года вырастет на 60-70% и составит около 1,1-1,2 трлн рублей (717 млрд в 2011 году). Динамика же корпоративного портфеля и кредитов МСБ останется умеренной – порядка 20-25%. В целом темп прироста активов и кредитного портфеля сохранится на текущем уровне и составит порядка 22 и 27% соответственно. В результате соотношение активы/ВВП к началу 2013 года составит 83% (против 77% годом ранее, см. график 3).

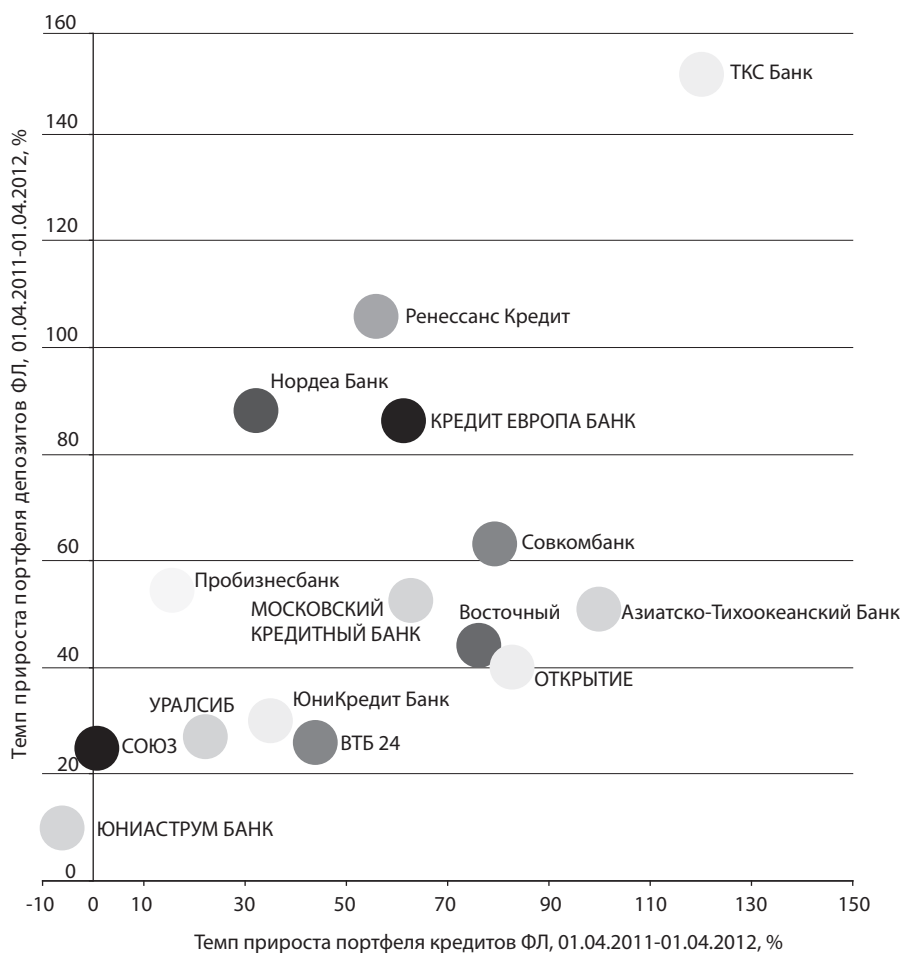
ПРИЛОЖЕНИЕ 1. Графики и таблицы

График 1. По темпам прироста розничный бизнес заметно опережает кредиты МСБ и корпоративный сегмент



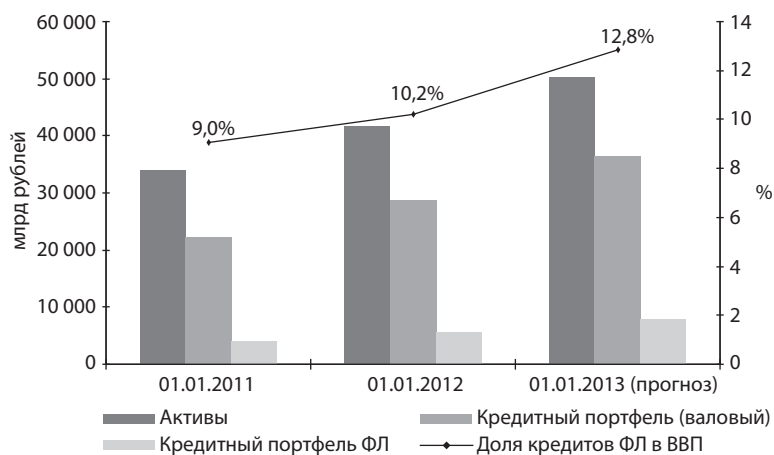
Источник: «Эксперт РА» по данным Банка России

График 2. В большинстве розничных банков высокая динамика розничного кредитования обеспечена за счет ускоренного роста депозитов ФЛ



Источник: «Эксперт РА» по данным Банка России

График 3. По итогам 2012 года доля розничных кредитов в ВВП может достигнуть 13%



Источник: оценка «Эксперта РА», данные Банка России

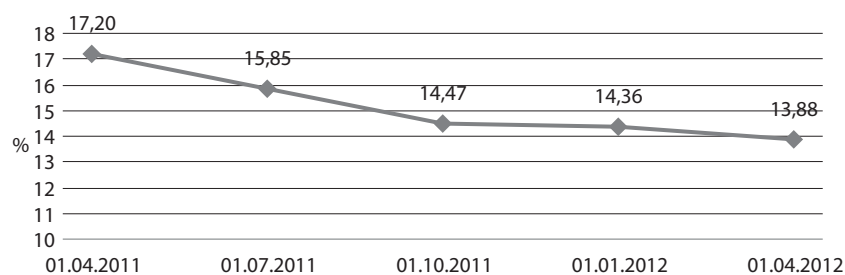
ПРИЛОЖЕНИЕ 2. Индексы банковского рынка «Эксперт РА»

Индексы отражают изменение ситуации в банковском секторе по следующим параметрам: достаточность капитала, уровень ликвидности, концентрация рисков. Все индексы рассчитываются ежемесячно на основе информации, размещенной на официальном сайте Банка России либо полученной «Экспертом РА» непосредственно от банков. При этом учитываются данные только по отдельным юридическим лицам, а не по банковским группам. Список крупнейших кредитных организаций по величине активов не фиксируется, а обновляется ежемесячно.

Вес каждой организации определяется как ее доля в суммарных активах банков ТОП-100 с учетом поправочного коэффициента (при этом сумма всех весов равна 1). Для ТОП-10 банков поправочный коэффициент составляет 1, для остальных банков из ТОП-100 – 1,3. Более высокое значение поправочного коэффициента для банков с 11-го по 100-е место по активам объясняется тем, что изменения финансовых показателей именно этих кредитных организаций в наибольшей степени влияют на ситуацию на межбанковском рынке и настроения его участников. Изменения финансовых показателей более крупных банков учитываются рынком в меньшей степени, поскольку при оценке их надежности ключевое значение играет внешняя поддержка – со стороны акционеров или государства.

Индекс достаточности капитала

Индекс достаточности капитала отражает средневзвешенный уровень достаточности капитала крупных банков, определяющих динамику рынка межбанковского кредитования. Индекс рассчитывается как взвешенная сумма значений нормативов Н1 по 100 крупнейшим кредитным организациям по величине активов (методика расчета весов указана выше).

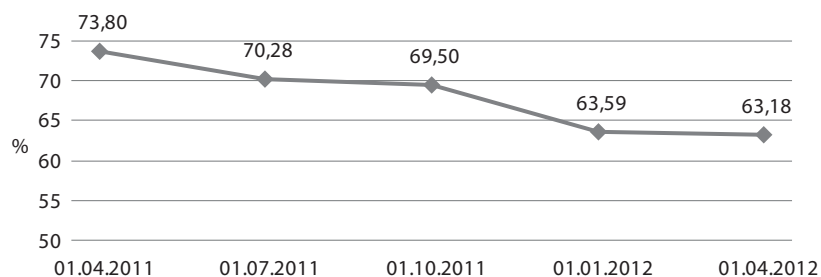


Источник: расчеты «Эксперта РА»

Индекс ликвидности

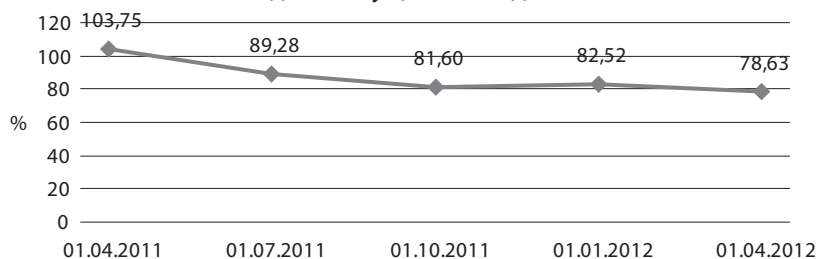
Индекс ликвидности отражает средневзвешенный уровень норматива мгновенной/текущей ликвидности крупных банков, определяющих динамику рынка межбанковского кредитования. Индекс рассчитывается как взвешенная сумма значений норматива мгновенной/текущей ликвидности (Н2/Н3) по 100 крупнейшим кредитным организациям по величине активов (методика расчета весов указана выше).

Индекс мгновенной ликвидности



Источник: расчеты «Эксперта РА»

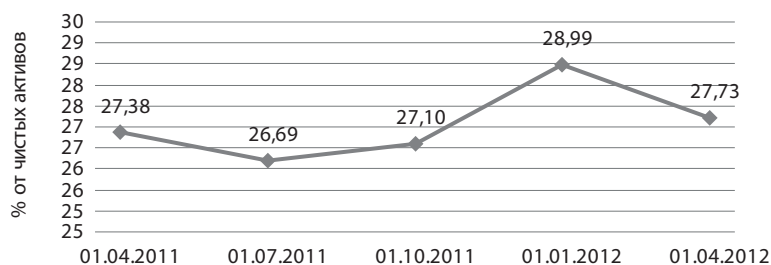
Индекс текущей ликвидности



Источник: расчеты «Эксперта РА»

Индекс концентрации кредитных рисков

Индекс концентрации кредитных рисков отражает средневзвешенный уровень концентрации кредитных рисков в активах крупных банков, определяющих динамику рынка межбанковского кредитования. Индекс рассчитывается как взвешенная сумма значений крупных кредитных рисков по 100 крупнейшим кредитным организациям по величине активов (методика расчета весов указана выше).



Источник: расчеты «Эксперта РА»

Рейтинг-лист

Рейтинги, действующие на 26.06.2012

ЭКСПЕРТ РА 15 ЛЕТ
РЕЙТИНГОВОЕ АГЕНТСТВО

Полную версию рейтинг-листа смотрите на сайте – www.raexpert.ru



Кредитные рейтинги банков		Кредитные рейтинги компаний		Рейтинги надёжности облигационных займов		Рейтинги качества системы риск-менеджмента*		Рейтинги надёжности инвестиционных компаний		Рейтинги надёжности и качества услуг управляющих компаний	
АБ «РОССИЯ»	A+	СИБНЕФТЕБАНК	A	Финотдел	A.mfi	Дженерали ППФ Страхование жизни	A++	Ингосстрах-Жизнь	A+	Альфа-Капитал	A++
Автоградбанк	A+	СИБСОЦБАНК	A	Фонд микрофинансирования Курганской области	B++..mfi	Иренессанс Жизнь	A+	Ренессанс Жизнь	A+	Атон-менеджмент	A++
Азиатско-Тихоокеанский Банк	A+	СИНКО-БАНК	A	Рейтинги качества услуг агентов по сопровождению закладных		СОГАЗ-ЖИЗНЬ	A++	СОГАЗ-ЖИЗНЬ	A++	Бизнес-партнер XXI век	B++
АКБ «Держава»	A	Совкомбанк	A	Агентство по Ипотечному жилищному кредитованию Кемеровской области	A++	ЭРГО Жизнь	A+	ЭРГО Жизнь	A+	ВТБ Капитал Управление Активами	A++
АКБ «Зернобанк»	A	Старбанк	B++	Владимирский городской ипотечный фонд	A+	Юрия	A	ЮжУрал-АСКО	A	Инвест-Менеджмент	A
АКБ «Кредит-Москва»	A	СТРОЙЛЕСБАНК	A	Волгоградское АИЖК	A	ЮжУрал-АСКО	A	ЮЖУРАЛЖАСО	A	Ингосстрах-Инвестиции	A
АКБ «Мастер-Капитал»	B++	Татфондбанк	A	Дальневосточный ипотечный центр	A+	Уником Партнер	A			КапитальЪ Паевые Инвестиционные Фонды	A++
АКБ «МЕЖДУНАРОДНЫЙ ФИНАНСОВЫЙ КЛУБ»	A	Тверьиниверсалбанк	A	Ипотечное агентство Республики Татарстан	A+					КапитальЪ Управление активами	A++
АКБ «НАЦКОРПАНК»	B++	Тихоокеанский Внешторгбанк	A	Ипотечное Агентство Астраханской области	A+					Коллективные инвестиции	A+
АКБ «Пересвет»	A+	Торгово-строительный банк	B++	Курское областное ипотечное агентство	A					Либра Капитал	A+
АКБ «СЛАВИЯ»	A	Транскапиталбанк	A+	Новосибирское областное агентство ипотечного кредитования	A+					Райффайзен Капитал	A++
АКБ «Финпромбанк»	B++	Транстройбанк	A	НВС-Холдинг	B++					РВМ Капитал	A+
АКБ «Экспресс-кредит»	B++	ТЭМБР-БАНК	A+	Ростовская региональная ипотечная корпорация	B++					Регион Девелопмент	A+
АКИБАНК	A	УралКапиталБанк	B+	Свердловское агентство ипотечного жилищного кредитования	A+					РЕГИОН Эссет Менеджмент	A+
АКТИВ БАНК	A	ФИА-БАНК	B+	Южно-Уральская корпорация жилищного строительства и ипотеки	A					РОНИН Трест	A+
АктивКапитал Банк	A	Хакасский муниципальный банк	B+	Рейтинги финансовой устойчивости лизинговых компаний						РГС Управление активами	A+
Алмазэргизбанк	A	Холмскокомбанк	A	Альянс-Лизинг	A+					СОЛИД Менеджмент	A+
АлтайБизнес-Банк	B++	Челябинвестбанк	A+	Белфин	B++					ТКБ БНП Париба Инвестмент Партнерс	A++
Анкор банк	B++	Чувакшкредитпромбанк	A	Газпромбанк Лизинг (3A0)	A+					ТРИНФИКО	A+
АФ Банк	A	ЭКОПРОМБАНК	B++	Газпромбанк Лизинг (000)	A+					ТРИНФИКО Пропети Менеджмент	A+
Балтийский Банк	A	Энергробанк	A	Газпромбанк Лизинг-Стандарт	A+					Тройка Диалог	A++
ББР Банк	A	Энерготиашбанк	B++	Газтехинвест	A+					УК БФА	A
Братский АНКБ	A	Энерготрансбанк	A	Клиентская Лизинговая Компания	A					УК ЕВРОФИНАНСЫ	A
Банк АВБ	A	ЭСИДБАНК	B++	Лизинговая компания УРАЛСИБ	A					УК КапитальЪ	A++
Банк БКФ	A	ЮНИКОРБАНК	B++	ЛК «Межрегиональная инвестиционная компания»	B+					УК Лидер	A++
Банк БФА	A	Кредитные рейтинги компаний		ЛК «ТрансФин-М»	B++					УК УРАЛСИБ	A++
Банк «БЦК-Москва»	A	Atlantic Restructuring Company Limited	A	Межотраслевая лизинговая компания	A					УК «СПУТНИК-УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ»	A+
Банк «Ермак»	A	Dhignfnolhu Holding Limited	A	Петербургская Лизинговая Компания	B+					УРАЛСИБ Эссет Менеджмент	A++
Банк «Клиентский»	A	Eurasian Oil and Gas Resources Limited	A	РАФ-Лизинг	A					УК ТРИНФИКО	A
Банк Казани	A	First Pacific Investment Corporation Limited	A	Стоун ХХ1	A						
Банк Мегалогис	B++	GasEnergio Finance Limited	A	Технолизинг	B++						
Банк Советский	B++	Worldwide Prime Credit Management Limited	A	ЭкономЛизинг	B++						
Банк Софрино	B++	Авиационная компания «Трансаэро»	A+	Элемент Лизинг	A+						
Банк «Левобережный»	A	АФК «Система»	A+	Алмазная осень	A						
Банк «Первомайский»	A	Виват-трейд	A+	Атомгарант	A+						
Банк «Петрокоммерц»	A+	ИК «РОНИН»	A+	БЛАГОСОСТОЯНИЕ	A++						
Банк «Приоритет»	A	ИнВест-Полис	A+	Большой пенсионный фонд	A++						
Банк «РОСТ»	A	Коммерц Инвестментс	A+	Газфонд	A++						
Банк «РЕЗЕРВ»	A	Моя Клиника	A	КИТ Финанс НПФ	A						
Банк «Снежинский»	A	Нарзан	A	ЛУКОЙЛ-ГАРАНТ	A++						
Банк «Северный кредит»	A	Национальная Медиа Группа	A	Национальный НПФ	A						
Бун-Банк	B++	НДКО «РИЧФОРД КРЕДИТ»	B++	Нефтегарант	A						
ВОКБАНК	A	Нефтегазовая компания «РуссНефть»	A+	НПФ «Альянс»	A++						
Волжский социальный банк	B++	НефтеТрансСервис	A+	НПФ ВТБ Пенсионный фонд	A+						
ВостСибтранскомбанк	B++	НПО «Наука»	A+	НПФ «ОБРАЗОВАНИЕ»	A						
Газпромбанк	A++	ОАО "Якутулестрой"	A	НПФ «ОПФ»	A						
ГЕНБАНК	B++	Обувь России	A	НПФ «СберФонд РЕСО»	A						
Гранд Инвест Банк	B++	Обувьрус	A	НПФ Райффайзен	A+						
ГУТА-БАНК	A	Объединенная компания «Русал»	A+	НПФ Сбербанка	A++						
Дагэнегробанк	A	Объединенные кондитеры-Финанс	A+	НПФ Сургутнефтегаз	A++						
Дил-банк	B++	Объединенные машиностроительные заводы	A	НПФ Транснефть	A++						
Запсибкомбанк	A+	Пермский моторный завод	A	НПФ «УРАЛСИБ»	A						
Земский банк	B++	Промтрансинвест	A+	НПФ электроэнергетики	A++						
ИНВЕСТРАСТБАНК	B++	РУСАЛ Братск	A+	Оренбургский НПФ «Доверие»	A						
Интехбанк	A	РЭПХ	A	Первый национальный ПФ	A						
ИШБАНК	A	СОГАЗ Тауэр	A	Ренессанс Жизнь и Пенсии	A+						
Камский коммерческий банк	A	СПБ ОИЛ	A	СберФонд	A+						
КБ «Воложанин»	A	Строитель	A	НПФ «Телеком-Союз»	A++						
КБ «Транспортный»	A	СтройЭкология	B++	ТНК-Владимир	A++						
КБ ХЛЫНОВ	A	Стивилон	A	Ханты-Мансийский НПФ	A						
КБ «Акцепт»	A	Сэтл Групп	A	Рейтинги качества услуг СМО							
КБ «Ассоциация»	A	ТрансСМ (000)	A	ГСКМ «Сахамедстрах»	A						
КБ «ИВАНОВО»	B++	Тувинская горнорудная компания	A	МАКС-М	A++						
КБ «Интеркредит»	A	«Управляющая компания Спартаковская 5»	B++	РОСНО-МС	A++						
КБ «Колыца Урала»	B++	ФИЛЕНТА	A	СМО «Сибирь»	A+						
КБ «МФБанк»	B++	ЧТПЗ	A	СОГАЗ-Мед	A++						
КБ «Национальный стандарт»	A	ЮТэйр-Финанс	A	Рейтинги надёжности компаний по страхованию жизни							
КБ «Профит Банк»	B++	Ллошקה-Сити	A								
КБ «Региональный кредит»	A	Рейтинги надёжности облигационных займов									
КБ «РТБК»	B++	Eden Water Financial Solutions № 1E00B3TWMX537	A								
КБ «Солидарность»	A	Eden Water Financial Solutions № 1E00B3QB0N00	A								
КБ «Унифин»	A	Банк «Петрокоммерц» № 4B020101776B	A+								
КБ «ФДБ»	B++	Банк «Петрокоммерц» № 4-05-01776-B	A+								
КБ «Финансовый Стандарт»	B++	Банк «Петрокоммерц» № 4-06-01776-B	A+								
Комсоцбанк «Бумеранг»	A+	Банк «Петрокоммерц» № 4-07-01776-B	A+								
Кредит Урал Банк	A	Новикомбанк № 4B020102546B	A+								
КС БАНК	A	Новикомбанк № 01-40102546B	A+								
Курскпромбанк	A	СБ Банк № 40302999B	A+								
МАСТ-Банк	A	СБ Банк № 4B020102999B	A+								
Мастер-Банк	A	СБ Банк № 40402999B	A+								
Международный коммерческий банк	B++	Татфондбанк № 4-06-03058-B	A								
МЕТКОМБАНК	B++	Татфондбанк № 4-80-20203058-B	A								
МОРДОВПРОМСТРОЙБАНК	B++	Татфондбанк № 4-80-20103058-B	A								
Морской банк	A	Татфондбанк № 4-80-20403058-B	A								
Московский Индустриальный Банк	A	Татфондбанк № 4-07-03058-B	A								
Московский Нефтехимический банк	B++	Татфондбанк № 4-80-20303058-B	A								
МОСКОВБАНК	A	Транскапиталбанк № 4-02-02210-B	A+								
Нацинвестпромбанк	A	Кредитные рейтинги регионов									
Национальный Залоговый банк	A	Омская область	A+								
НБ «Траст»	A	г. Москва	A++								
НИКО-БАНК	A	Рейтинги качества управления **									
НСБанк	A+	«Кубаньэнерго»	7								
Новикомбанк	A+	Авиакомпания «ЮТэйр»	6+								
Новый Промышленный Банк	B+	«Водоканал Санкт-Петербурга»	отозван								
НОМОС-РЕГИОБАНК	A+	МРСК Северного Кавказа	7								
НОТА-Банк	A+	Генерирующая компания	7								
Объединенный банк промышленных инвестиций	B++	РАО «Энергетические системы Востока»	8								
ОПМ-Банк	B++	Рейтинги надёжности микрофинансовых организаций									
ПРАДО-БАНК	B++	Агентство по поддержке малого бизнеса в Чувашской Республике	B++..mfi								
Промсельхозбанк	B++	Домашние деньги	A+.mfi								
Промэнергобанк	A	РФПМСП	B++..mfi								
Радиотехбанк	A	Кредитный Союз	B++..mfi								
Региональный банк развития	B++	Рязанский областной фонд поддержки малого предпринимательства	A.mfi								
РИАБАНК	B++	Ставропольский краевой фонд микрофинансирования	A.mfi								
Росгосстрах Банк	A										
РОСАВТОБАНК	A										
Русский Земельный Банк	B+										
Русстройбанк	A										
Рустюгбанк	A										
РФО БАНК	B++										
СБ БАНК	A+										
Севергазбанк	A										

ПРИЛОЖЕНИЕ 4. О рейтинговом агентстве «Эксперт РА»

«Эксперт РА» — ведущее национальное рейтинговое агентство в России, учрежденное 15 лет назад журналом «Эксперт». «Эксперт РА» является лидером в области рейтингования, а также исследовательско-коммуникационной деятельности. Нам важно не только дать новое знание, но и довести его до понимания обществом, бизнесом, властью.

Рейтинги. Рейтинговое агентство «Эксперт РА» аккредитовано при Минфине РФ. На сегодняшний день Агентством присвоено около 350 индивидуальных рейтингов. «Эксперта РА» — крупнейшее в России и СНГ рейтинговое агентство, по числу рейтингов компаниям и банкам в странах СНГ опережает не только другие российские, но и международные агентства. «Эксперт РА» занимает 1 место и 36% от основного рынка участников по числу кредитных рейтингов юридических лиц (по данным НРА на октябрь 2011 года); 1 место по числу рейтингов банков (по подсчетам ГУ ВШЭ на конец 2010 года); 1 место и 85% от общего числа рейтингов надежности, присвоенных российским страховым компаниям в России.

Рейтинги «Эксперта РА» входят в список официальных требований к банкам, страховщикам, пенсионным фондам, эмитентам. Рейтинги агентства «Эксперт РА» официально используются ФСФР, Центральным банком России, Внешэкономбанком России, ММВБ, Агентством по ипотечному жилищному кредитованию, Агентством по страхованию вкладов при регулировании, профессиональными ассоциациями и саморегулируемыми организациями (ВСС, ассоциация «Россия», Агентство стратегических исследований, РСА, НАПФ, НЛУ, НСГ, НФА), а также сотнями компаний при проведении конкурсов и тендеров.

Исследования. Более 400 аналитических записок, исследований, обзоров готовит «Эксперт РА» ежегодно. Среди них более 70 публичных исследований, отраслевых обзоров по страхованию, банкам, УК, лизинговым и факторинговым компаниям, аудиторам, консультантам и другим отраслям экономики. В рэнкингах агентства принимают участие около 5 000 компаний различных сегментов экономики. База данных агентства содержит порядка 20 тыс. наименований компаний. Одним из ключевых направлений аналитико-коммуникационной деятельности «Эксперта РА» является развитие инноваций. Ведущим проектом агентства в данном сегменте является Открытый инновационный университет (oiu.ru), — первый в России проект, направленный на интеграцию инновационного сообщества и инновационных ресурсов.

Мероприятия. Ежегодно «Эксперт РА» проводит несколько десятков форумов, конференций, круглых столов, на которых обсуждаются основные результаты исследований, вырабатываются решения для бизнеса и власти. В 2011 году агентством было проведено 22 мероприятия деловой направленности, которые посетили более 6000 человек: представители власти, бизнеса, науки и профессиональных объединений. Все мероприятия, организованные «Экспертом РА», освещаются ведущими телевизионными, печатными и электронными СМИ. В послужном списке агентства — организация крупных экономических форумов на территории России, ближнего и дальнего зарубежья, которые находят заслуженное признание у деловой общественности. IV Тульский экономический форум «Развитие городов: инновации плюс потенциал традиций», организованный «Экспертом РА» совместно с администрацией Тульской области в сентябре 2011 года, занял 5 место в сравнительном исследовании крупнейших деловых и политических форумов, проведенном Национальным институтом изучения репутаций.

С 2008 года также ведет свою работу рейтинговое агентство «Эксперт РА Казахстан», (<http://raexpert.kz>).