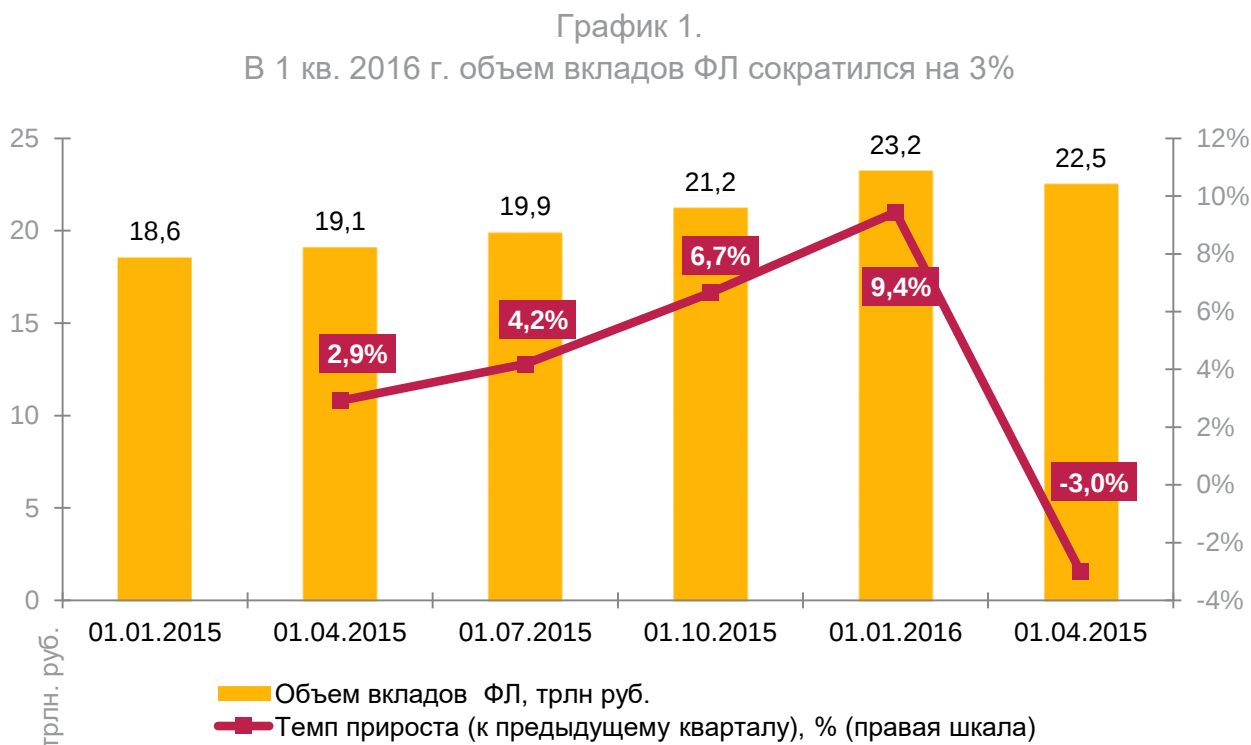


РЫНОК РОЗНИЧНЫХ ВКЛАДОВ В 2016 ГОДУ: ТОРМОЖЕНИЕ ПОСЛЕ РОСТА

МОСКВА, 2016

В I квартале 2016 года объем вкладов россиян сократился на 3% после роста на 25% в 2015 году. В структуре рынка увеличивается доля долгосрочных валютных депозитов, а вкладчики отдают предпочтение крупным частным банкам. Розничные вклады сохраняют свое значение как важнейший источник фондирования банковского сектора, а их доля к концу года сможет достичь трети совокупных пассивов. В 2016 году мы ожидаем стагнацию рынка вследствие окончания тенденции возврата крупных вкладчиков и дальнейшего падения процентных ставок по депозитам.

После активного роста в предыдущем году объем вкладов населения в I квартале 2016 года снизился. За первые 3 месяца 2016 года объем розничных депозитов сократился на 0,7 трлн руб. и на 01.04.2016 составил 22,5 трлн руб. (см. график 1).



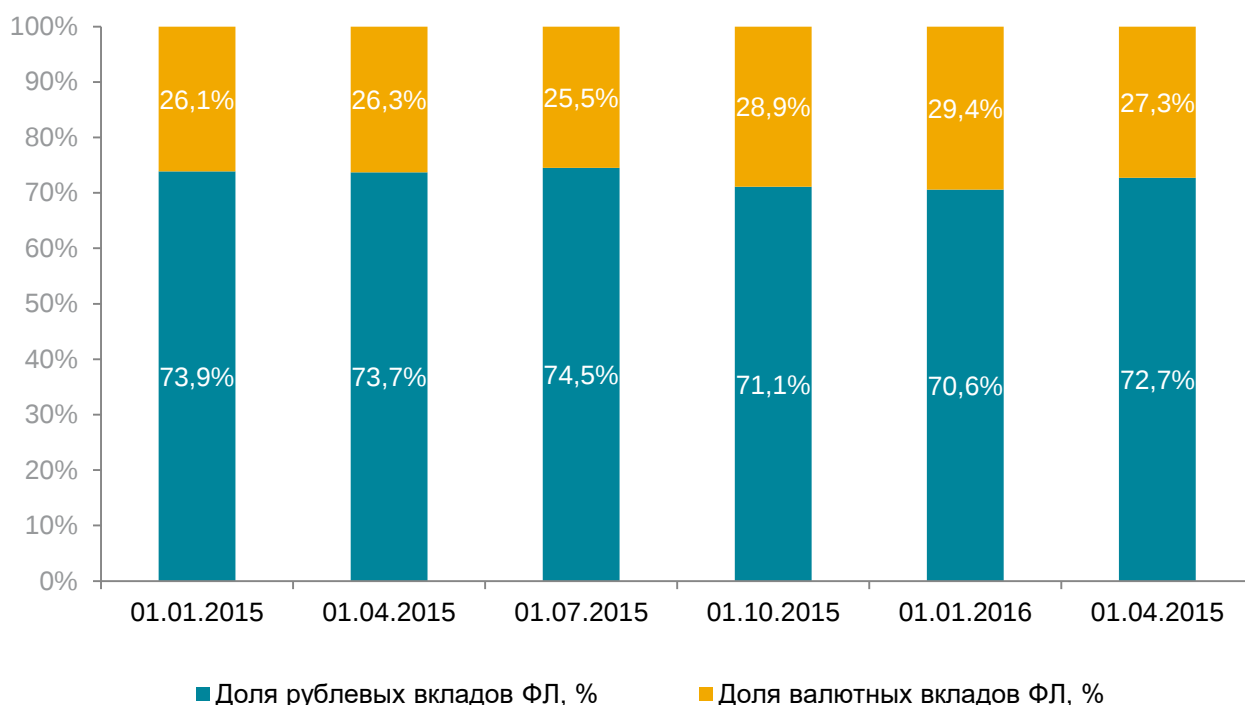
Источник: НАФИ по данным Банка России

Объем валютных вкладов сократился на 9,9%, рублевых – на 0,1%. На динамику вкладов оказала влияние валютная переоценка: за тот же период доллар подешевел к рублю на 7,3%, евро – на 3,9%; таким образом, можно говорить скорее о стагнации рынка, чем о его сокращении. За период с 01.04.2015 по 01.04.2016

объем вкладов, наоборот, показал активный прирост: депозиты в рублях выросли на 16%, в валюте – на 22%.

В структуре рынка растет доля долгосрочных валютных вкладов. В условиях продолжающегося экономического спада и роста инфляционных рисков россияне пытаются сохранить свои сбережения путем их перевода из рублей в доллары и евро. За 2015 год доля валютных вкладов в общем объеме депозитов выросла с 26% до 29%, (с 01.04.2015 по 01.04.16 – с 26 до 27%) (см. график 2).

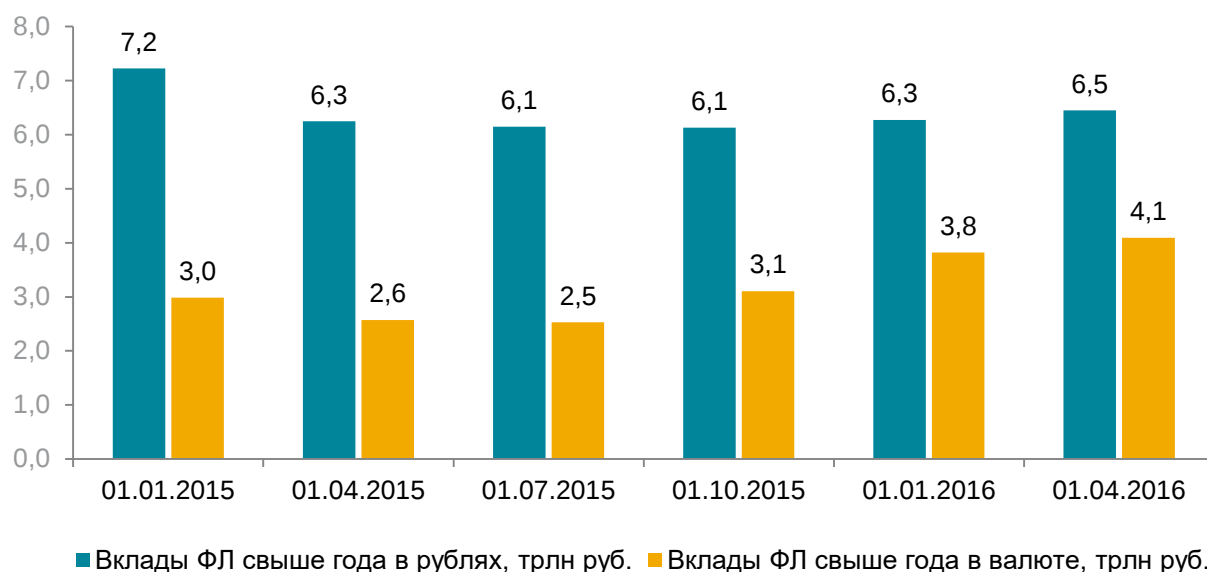
График 2.
В 1 квартале 2016 года рост доли валютных вкладов остановился.



Источник: НАФИ по данным Банка России

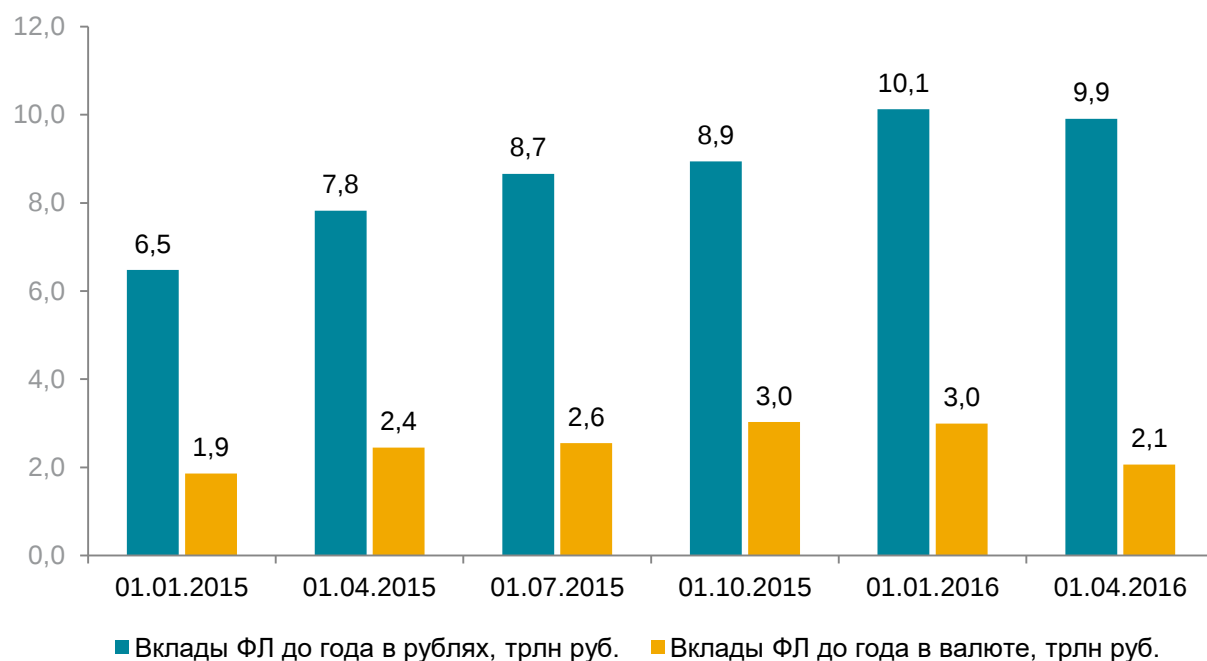
При этом популярность набирают долгосрочные (свыше 1 года) депозиты: с 01.04.2015 по 01.04.2016 темп их прироста составил 59,2%, в то время как долгосрочные вклады в рублях выросли всего на 3,2%. В сегменте краткосрочных вкладов отмечается обратная тенденция: за аналогичный период депозиты в рублях срочностью до одного года прибавили 27%, в иностранной валюте – сократились на 16%.

График 3.
Объем долгосрочных вкладов в валюте растет быстрее вкладов в рублях



Источник: НАФИ по данным Банка России

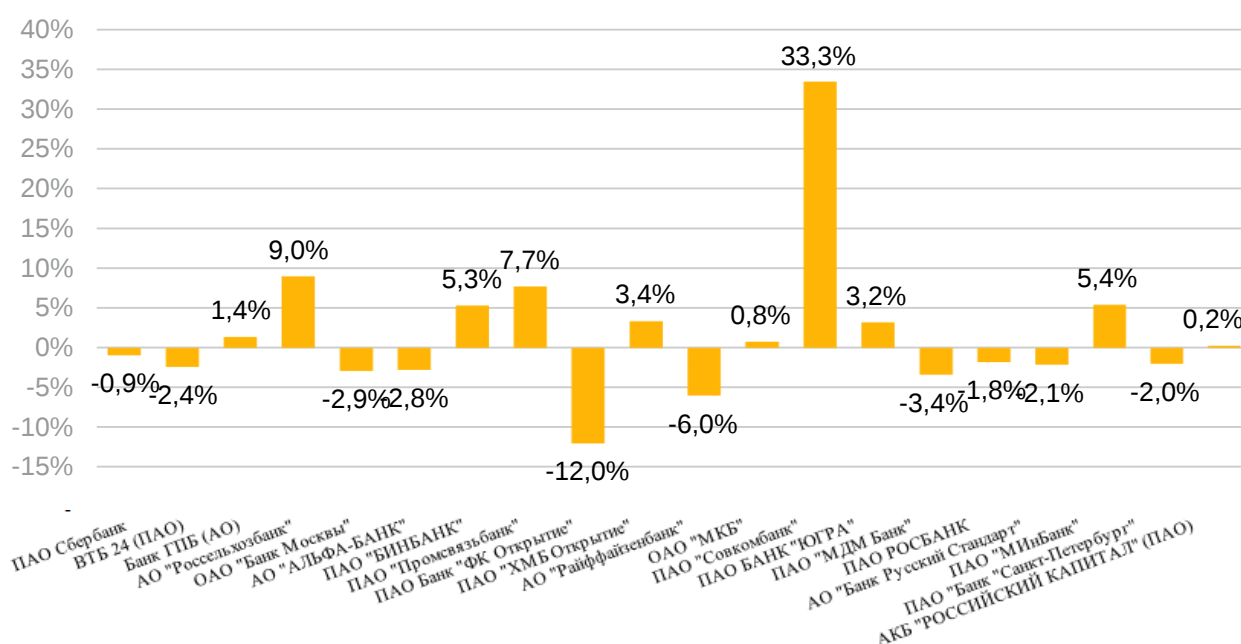
График 4.
Объем краткосрочных (до года) вкладов в начале 2016 года снизился.



Источник: НАФИ по данным Банка России

Госбанки уступили лидерство по динамике привлечения средств крупным частным банкам. Прирост вкладов в ТОП-20 депозитных банках опережает динамику всего рынка: за период с 01.04.2015 по 01.04.15 он составил 25% против 18% прироста всего рынка. За 3 месяца 2016 года совокупный портфель депозитов данных банков снизился на 0,4% против общерыночного сокращения на 3%. Лидерами по темпам прироста вкладов в первом квартале стали: Совкомбанк (+33%), Россельхозбанк (+9%) и Промсвязьбанк (+8%) (см. график 5). Столь высоких темпов прироста Совкомбанку удалось достичь благодаря агрессивной политике привлечения вкладов в январе-феврале 2016 года. Заметно лучше рынка росли также вклады в МИНБанке (+5%), Бинбанке (+5%), ХМБ Открытие (+3,4%) и Банке Югра (+1,4%). Существенное сокращение портфеля вкладов продемонстрировали Банк ФК Открытие (-12%), Райффайзенбанк (-6%) и МДМ Банк (-3,4%).

График 5.
Динамика депозитных портфелей ТОП-20 крупнейших банков по объему вкладов физлиц в 1 кв.2016 г.



Источник: НАФИ по данным Банка России

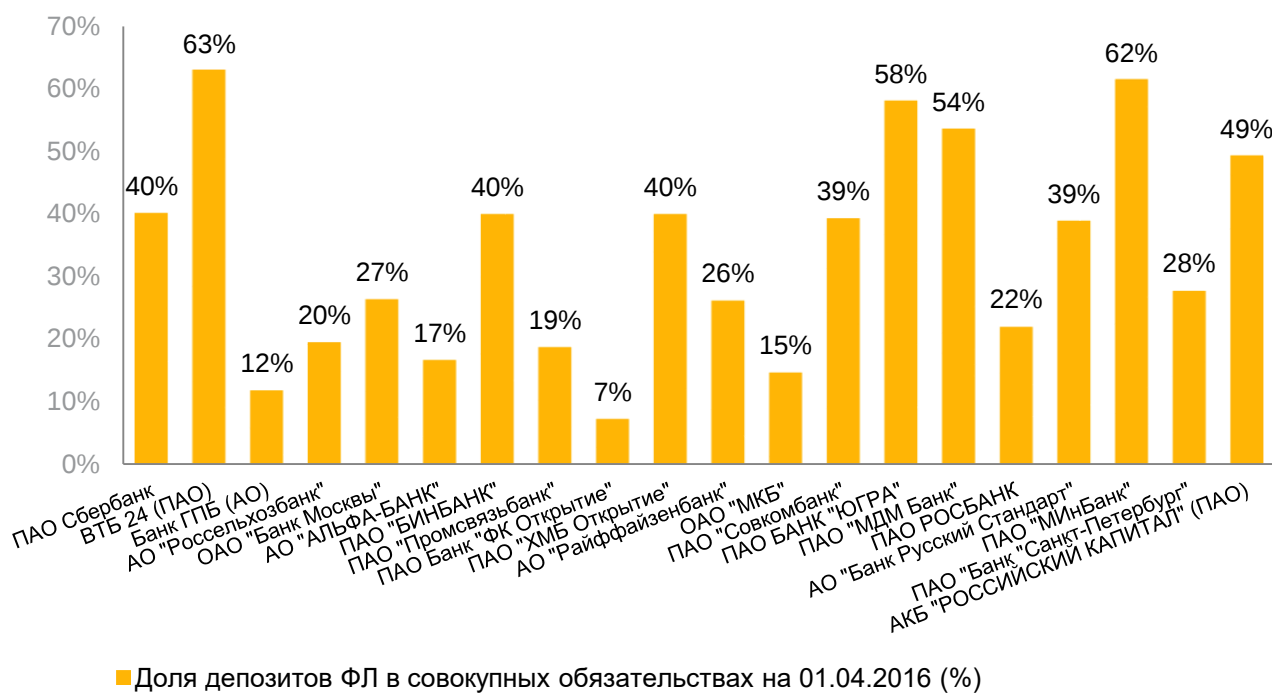
Среди банков с государственным участием, помимо Россельхозбанка, положительный прирост депозитов физлиц в 1-ом квартале 2016 года продемонстрировали лишь Газпромбанк (+1,4%) и Российский капитал (+0,2%), в то время как в Банке Москвы, ВТБ24 и даже Сбербанке объем вкладов снизился (-

2,9%, -2,4% и -0,9% соответственно). В 2016 году активные вкладчики переключились на крупные частные банки: за первый квартал средний темп прироста вкладов среди частных банков из ТОП-20 по объему депозитов составил 1,2%, в то время как среди банков с государственным участием депозитный портфель сократился в среднем на 0,7%

Депозиты населения остаются важнейшим источником фондирования банковского сектора. С 01.04.2015 по 01.04.2016 г. доля вкладов физических лиц в пассивах кредитных организаций выросла с 26% до 28%. Среди ТОП-20 крупнейших банков по объему вкладов их средняя доля в совокупных обязательствах на 01.04.2016 составила 34% (31% годом ранее). Более половины привлеченных средств на депозиты физлиц приходится у ВТБ24 (63%), МИНБанка (62%), Банка Югра (58%) и МДМ Банка (54%) (см. график 6). Наименьшую долю в обязательствах вклады населения занимают у Московского кредитного банка (15%), Газпромбанка (12%) и у Банка ФК Открытие (7%). С 01.04.2015 по 01.04.2016 г. существенно нарастили долю данного источника в обязательствах ХМБ Открытие (на 13 п.п. до 40% обязательств), Банк Москвы (на 11 п.п. до 26%) и Банк Югра (на 9 п.п. до 58%).

График 6.

Доля депозитов ФЛ в совокупных обязательствах ТОП-20 крупнейших банков по объему вкладов физлиц на 01.04.2016 г.



Источник: НАФИ по данным Банка России

Доходность вкладов продолжает падать. В 2016 году сохранилась тенденция снижения ставок по вкладам физических лиц. За 1 квартал максимальная процентная ставка по рублевым депозитам десяти крупнейших банков по объему привлеченных вкладов снизилась с 10,1% до 9,8% (см. график 7).

График 7.
Тенденция по снижению максимальных ставок по вкладам в 2016 году сохранилась



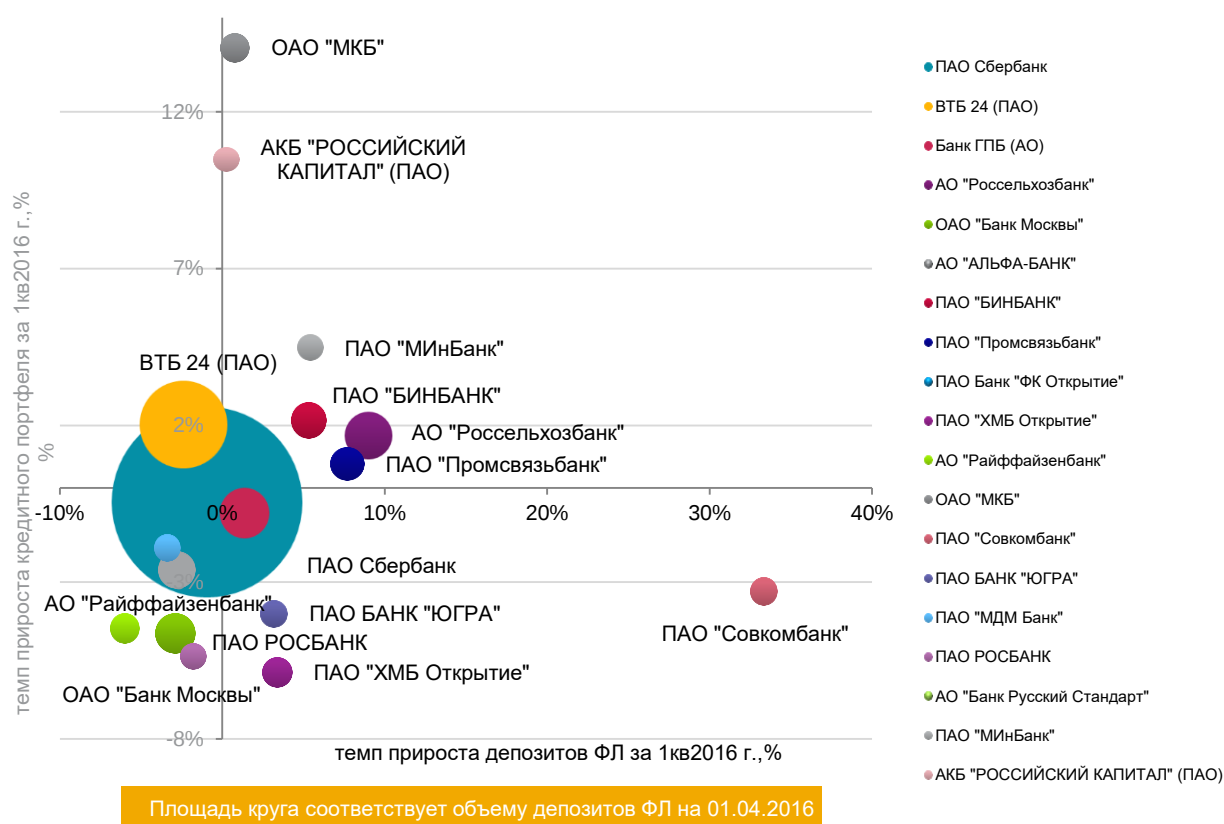
Источник: НАФИ по данным Банка России

Одним из факторов является избыток ликвидности в банковском секторе. По словам министра экономического развития России Алексея Улюкаева, по состоянию на апрель 2016 года он превышает 0,5 трлн руб. Помимо этого, банки уменьшают доходность вкладов в ожидании снижения Банком России ключевой ставки. Кредитные организации также не заинтересованы и в привлечении валютных вкладов — на рынке отсутствуют инструменты для их размещения. Падение ставок по валютным депозитам усилилось в апреле 2016 г., когда ряд крупных банков снизил доходность по вкладам в долларах и евро в среднем на 0,25-0,5 п.п.

В 2016 году рынок розничных вкладов ожидает стагнация вследствие исчезновения основных драйверов его роста. В 2015 году динамику рынка в большей степени поддерживали крупные вкладчики, объем депозитов которых в несколько раз превышал лимит страховых выплат. По данным АСВ, за неполный

2015 год (статистика по крупным вкладам ведется с 1 апреля 2015 года) объем крупных вкладов увеличился на треть — с 5,5 трлн до 7,4 трлн рублей, а к началу 2016 года их доля составила 32% всех вкладов. Крупные вкладчики возвращали в банковскую систему ранее выведенные средства из других активов, в т.ч. зарубежных. К началу 2016 года данный переток крупных депозитов практически закончился. Помимо этого, на фоне экономического спада, снижения реальных доходов населения и роста безработицы сокращается доля населения, способных сделать сбережения. С другой стороны, в отличие от ситуации начала 2015 года, когда на рынке наблюдался дефицит ликвидности, сейчас банки не заинтересованы в привлечении средств населения по высоким ставкам. Мы ожидаем дальнейшего снижения процентных ставок по вкладам по следующим причинам. Основным моментом выступает сложная ситуация на рынке кредитования, куда банки могли бы направить привлеченные средства. Так, в 1 кв. 2016 г. среди ТОП-20 крупнейших депозитных банков темпы прироста кредитного портфеля существенно отставали от темпов прироста привлеченных вкладов физлиц (см. график 8).

График 8. В 1 кв. 2016 г. в большинстве крупнейших банков темпы прироста кредитного портфеля отставали от темпов прироста депозитов физлиц



Источник: НАФИ по данным Банка России

Рост кредитных рисков и снижение числа качественных заемщиков заставляют банки искать другие пути размещения привлеченных средств, с меньшими рисками и доходностью (например, межбанковское кредитование, размещение депозитов в Банке России). Другим фактором выступают ожидания банкиров по снижению регулятором ключевой ставки в начале июня после сохранения ее на уровне 11% в апреле. Наконец, сильным стимулом к дальнейшему снижению доходности вкладов для банковского сектора явилось в конце апреля решение Сбербанка понизить ставки по рублёвым депозитам в среднем на 0,5-1 п.п. Несмотря на указанные факторы, мы ожидаем, что розничные вклады останутся важнейшим источником фондирования банковского сектора и прогнозируем дальнейший рост их доли в структуре пассивов банковского сектора до 33-35% к концу 2016 года. В структуре рынка доля валютных депозитов будет расти — в условиях макроэкономической нестабильности население рассматривает их как надежное средство сбережения средств при отсутствии достойных альтернатив.

ПРИЛОЖЕНИЕ: ТАБЛИЦЫ.

Таблица 1.
Темпы прироста портфелей вкладов физлиц ТОП-50 крупнейших
депозитных банков

Место по объему у депозитов ФЛ на 01.04.2016	Наименование банка	Депозиты ФЛ на 01.04.2016, млн. руб.	Депозиты ФЛ на 01.04.2015, млн. руб.	Депозиты - темп прироста за 01.04.2015 - 01.04.2016 (%)	Депозиты ФЛ на 01.01.2016, млн. руб.	Депозиты - темп прироста за 01.01.2016 - 01.04.2016 (%)	Депозиты ФЛ на 01.03.2016, млн. руб.	Депозиты - темп прироста за 01.03.2016 - 01.04.2016 (%)
1	ПАО Сбербанк	8 224 152,3	6 724 773,9	22,3%	8 300 588,4	-0,9%	8 417 710,4	-2,3%
2	ВТБ 24 (ПАО)	1 687 552,1	1 355 015,0	24,5%	1 729 070,5	-2,4%	1 747 658,6	-3,4%
3	Банк ГПБ (АО)	549 445,3	413 363,5	32,9%	542 053,4	1,4%	571 585,2	-3,9%
4	АО "Россельхозбанк"	486 297,8	307 236,2	58,3%	446 161,9	9,0%	476 151,9	2,1%
5	ОАО "Банк Москвы"	351 442,8	252 605,0	39,1%	361 972,9	-2,9%	363 730,0	-3,4%
6	АО "АЛЬФА-БАНК"	297 988,6	291 166,8	2,3%	306 550,8	-2,8%	307 069,9	-3,0%
7	ПАО "БИНБАНК"	284 737,0	177 489,9	60,4%	270 388,2	5,3%	284 014,6	0,3%
8	ПАО "Промсвязьбанк"	245 397,6	204 688,1	19,9%	227 910,3	7,7%	245 322,1	0,0%
9	ПАО Банк "ФК Открытие"	199 469,4	114 491,7	74,2%	226 635,6	-12,0%	210 662,3	-5,3%
10	ПАО "Ханты-Мансийский банк Открытие"	197 197,7	166 795,1	18,2%	190 803,7	3,4%	198 193,5	-0,5%
11	АО "Райффайзенбанк"	189 972,7	174 137,8	9,1%	202 127,3	-6,0%	202 475,6	-6,2%
12	ОАО "МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК"	188 211,4	155 305,0	21,2%	186 783,7	0,8%	189 917,0	-0,9%
13	ПАО "Совкомбанк"	165 065,2	100 264,4	64,6%	123 828,7	33,3%	162 467,6	1,6%
14	ПАО БАНК "ЮГРА"	157 319,0	97 356,3	61,6%	152 485,8	3,2%	158 985,5	-1,0%
15	ПАО "МДМ Банк"	153 977,1	152 260,3	1,1%	159 402,6	-3,4%	159 508,6	-3,5%
16	ПАО РОСБАНК	153 748,7	140 090,6	9,7%	156 601,7	-1,8%	158 631,6	-3,1%

17	АО "Банк Русский Стандарт"	152 609,8	147 427,9	3,5%	155 927,0	-2,1%	157 037,4	-2,8%
18	ПАО "МИНБанк"	143 325,6	117 353,5	22,1%	136 007,8	5,4%	143 427,1	-0,1%
19	ПАО "Банк "Санкт-Петербург"	141 086,9	115 210,4	22,5%	143 997,1	-2,0%	145 443,4	-3,0%
20	АКБ "РОССИЙСКИЙ КАПИТАЛ" (ПАО)	138 118,1	88 391,9	56,3%	137 802,2	0,2%	143 213,4	-3,6%
21	ПАО КБ "УБРиР"	136 018,4	111 522,6	22,0%	134 597,1	1,1%	136 367,2	-0,3%
22	АО Юникредит Банк	120 362,0	76 501,8	57,3%	123 905,4	-2,9%	126 892,2	-5,1%
23	ООО "ХКФ Банк"	115 771,4	185 861,5	-37,7%	148 602,6	- 22,1%	116 899,3	-1,0%
24	АО "СМП Банк"	114 119,4	77 773,8	46,7%	108 266,1	5,4%	117 171,9	-2,6%
25	Банк "Возрождение" (ПАО)	111 613,4	108 202,3	3,2%	108 532,4	2,8%	112 251,7	-0,6%
26	Банк "ТРАСТ" (ПАО)	102 435,0	105 052,9	-2,5%	99 114,3	3,4%	101 542,7	0,9%
27	ПАО КБ "Восточный"	98 860,4	121 095,6	-18,4%	105 116,4	-6,0%	100 486,1	-1,6%
28	ПАО "АК БАРС" БАНК	81 726,7	77 834,2	5,0%	87 322,6	-6,4%	83 298,8	-1,9%
29	ПАО "СКБ-банк"	72 022,6	65 576,4	9,8%	71 551,7	0,7%	72 792,6	-1,1%
30	ПАО "Татфондбанк"	71 699,6	59 231,0	21,1%	70 743,5	1,4%	72 299,1	-0,8%
31	АО "Тинькофф Банк"	71 544,5	40 021,4	78,8%	66 603,8	7,4%	70 163,9	2,0%
32	"Азиатско-Тихоокеанский Банк" (ПАО)	66 925,6	56 408,7	18,6%	68 607,2	-2,5%	68 898,1	-2,9%
33	ПАО Банк ЗЕНИТ	65 635,3	55 075,1	19,2%	70 247,3	-6,6%	69 517,4	-5,6%
34	КБ "Ренессанс Кредит" (ООО)	64 289,5	72 846,9	-11,7%	73 182,2	- 12,2%	67 794,9	-5,2%
35	ПАО "МТС-Банк"	59 457,7	58 275,4	2,0%	56 915,6	4,5%	60 511,5	-1,7%
36	ПАО "РГС Банк"	58 332,6	44 922,9	29,9%	54 603,2	6,8%	57 622,3	1,2%
37	КБ "ЮНИАСТРУМ БАНК" (ООО)	55 983,5	29 540,6	89,5%	52 426,0	6,8%	56 918,7	-1,6%
38	АКБ "Абсолют Банк" (ПАО)	53 953,3	42 692,4	26,4%	59 927,6	- 10,0%	57 085,2	-5,5%

39	ПАО МОСОБЛБАНК	53 922,3	48 940,5	10,2%	52 256,4	3,2%	52 874,2	2,0%
40	АО КБ "Ситибанк"	53 890,0	41 772,3	29,0%	52 192,8	3,3%	54 717,8	-1,5%
41	ПАО "Запсибком-банк"	53 745,4	44 307,9	21,3%	50 063,3	7,4%	52 057,5	3,2%
42	АО КБ "РосинтерБанк"	52 653,6	45 594,3	15,5%	52 922,1	-0,5%	53 203,7	-1,0%
43	АО "БИНБАНК кредитные карты"	51 931,4	38 945,4	33,3%	59 527,5	-12,8%	59 181,8	-12,3%
44	ОАО КБ "Центр-инвест"	50 255,0	35 688,9	40,8%	46 489,1	8,1%	49 016,5	2,5%
45	АО АКБ "МЕЖДУНАРОДНЫЙ ФИНАНСОВЫЙ КЛУБ"	49 463,9	31 308,3	58,0%	52 686,4	-6,1%	55 236,1	-10,5%
46	АО "ОТП Банк"	48 668,7	54 377,8	-10,5%	48 692,9	0,0%	49 171,3	-1,0%
47	АО "ГЛОБЭКС-БАНК"	45 634,9	45 752,4	-0,3%	58 323,2	-21,8%	48 907,3	-6,7%
48	АКБ "Инвестторг-банк" (ПАО)	45 480,7	56 957,0	-20,1%	45 620,3	-0,3%	46 945,2	-3,1%
49	ТКБ БАНК ПАО	45 405,4	37 074,9	22,5%	44 002,0	3,2%	46 662,7	-2,7%
50	КБ "Кубань Кредит" ООО	41 671,0	32 882,3	26,7%	40 134,5	3,8%	41 182,1	1,2%

Источник: НАФИ по данным Банка России

Таблица 2.
Динамика доли вкладов физлиц в совокупных обязательствах
ТОП-20 крупнейших депозитных банков

Место по объему депозитов ФЛ на 01.04.2016	Наименование банка	Доля депозитов ФЛ в совокупных обязательствах на 01.04.2016 (%)	Доля депозитов ФЛ в совокупных обязательствах на 01.04.2015 (%)	Изменение доли за год (с 01.04.2015 по 01.04.2016), п.п.
1	ПАО Сбербанк	40,2%	35,8%	4,5
2	ВТБ 24 (ПАО)	63,0%	57,6%	5,3
3	Банк ГПБ (АО)	11,9%	9,8%	2,1
4	АО "Россельхозбанк"	19,7%	15,6%	4,1
5	ОАО "Банк Москвы"	26,5%	15,7%	10,8
6	АО "АЛЬФА-БАНК"	16,8%	17,2%	-0,4
7	ПАО "БИНБАНК"	40,0%	38,3%	1,7

8	ПАО "Промсвязьбанк"	18,9%	18,9%	0,0
9	ПАО Банк "ФК Открытие"	7,3%	5,5%	1,8
10	ПАО "ХМБ Открытие"	40,1%	26,9%	13,2
11	АО "Райффайзенбанк"	26,3%	22,2%	4,1
12	ОАО "МКБ"	14,8%	30,0%	-15,2
13	ПАО "Совкомбанк"	39,4%	43,7%	-4,4
14	ПАО БАНК "ЮГРА"	58,1%	48,6%	9,5
15	ПАО "МДМ Банк"	53,7%	52,0%	1,7
16	ПАО РОСБАНК	22,1%	16,5%	5,7
17	АО "Банк Русский Стандарт"	39,0%	36,7%	2,3
18	ПАО "МИНБанк"	61,5%	57,8%	3,7
19	ПАО "Банк "Санкт-Петербург"	27,9%	24,0%	3,9
20	АКБ "РОССИЙСКИЙ КАПИТАЛ" (ПАО)	49,4%	49,7%	-0,4
	Среднее значение	33,8%	31,1%	2,7

Источник: НАФИ по данным Банка России





НАФИ

115054, Россия, г. Москва,
ул. Дубининская, 57, стр.1, офис 208
+7 (495) 982-50-27
www.nacfin.ru