



НАФИ

АНАЛИТИЧЕСКИЙ ЦЕНТР

БАНКОВСКИЙ СЕКТОР В 1 ПОЛУГОДИИ 2016: ОСТОРОЖНЫЙ ПОЗИТИВ

МОСКВА, 2016



В апреле-июне 2016 года банковский сектор - впервые с III квартала 2014 года - получил чистую прибыль (около 54 млрд. руб.) даже без учета данных Сбербанка. Ключевые источники растущей рентабельности - сокращение отчислений в резервы и устойчивое снижение процентных расходов – позволят сектору по итогам года показать совокупную прибыль на 20-30% выше 2014-го и в пять раз выше 2015-го. Влияние процентных доходов на финансовый результат пока остается слабым - на фоне фактически стагнирующих кредитных портфелей.

По итогам II квартала 2016 года банковский сектор стал прибыльным даже без учета данных Сбербанка России. По оценкам Аналитического центра НАФИ, чистая прибыль сектора за указанный период составила около 51 млрд руб. Для сравнения – в 1 квартале чистый убыток составил около 22 млрд руб., а в последний раз положительный квартальный результат был получен банковским сектором (без учета Сбербанка) в III квартале 2014 года (81 млрд руб.). В июле 2016 года тенденция к росту рентабельности сохранилась: чистая прибыль сектора дополнительно выросла примерно на 57 млрд руб, превысив результат всего 2 квартала.

Наблюдаемый рост прибыльности сектора во II квартале обеспечен сокращением отчислений в резервы (на 38% по сравнению со II кварталом прошлого года) и снижением процентных расходов (на 9%). Оба фактора во многом носят «внешний» для системы характер: стабилизация макроэкономической ситуации и смягчение денежно-кредитной политики позитивно отразились на платежной дисциплине заемщиков и стоимости фондирования. Позитивный эффект данных факторов с запасом перекрыл сокращение чистых комиссионных доходов (-14%) и чистый убыток от операций с инвалютой (минус 7 млрд против прибыли в 48,9 млрд. руб. во II квартале 2015 г.). Вместе с тем влияние процентных доходов на финансовый результат пока остается слабым: по итогам II квартала 2016 года их объем (без учета данных Сбербанка) вырос менее чем на 5%.

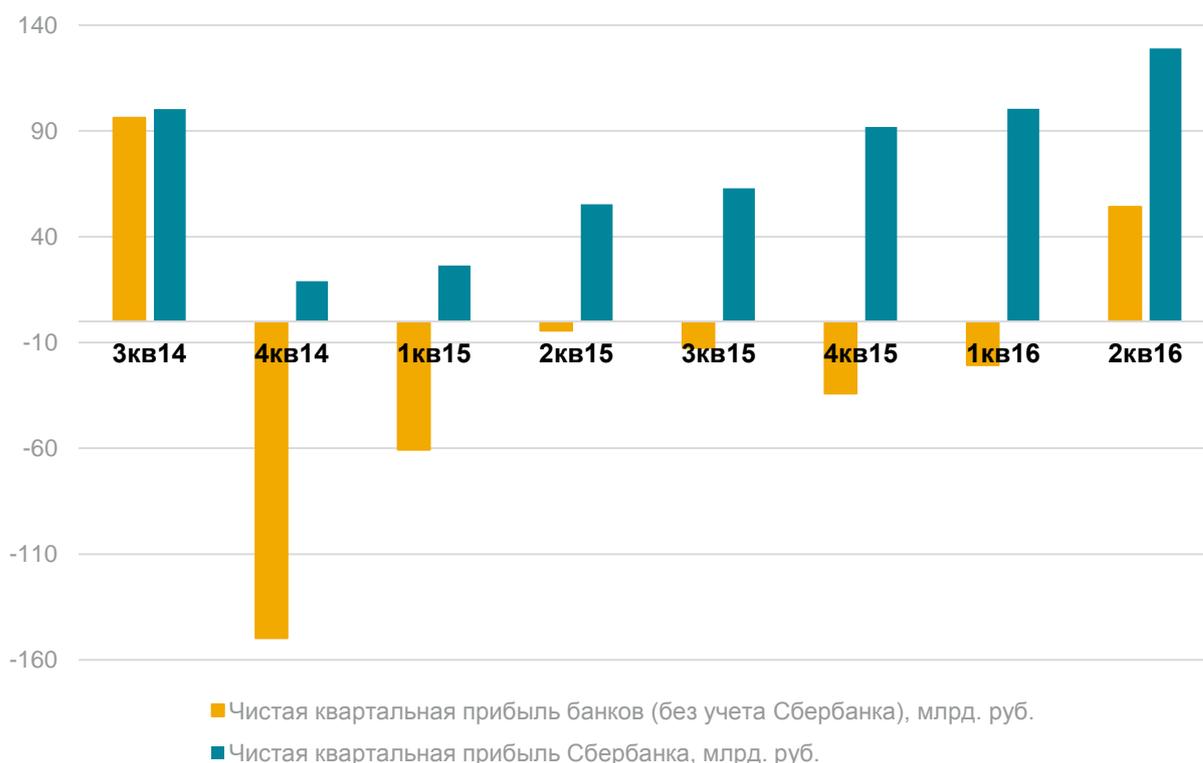
Рост процентных доходов сдерживается фактически стагнирующими кредитными портфелями. В июле совокупный портфель корпоративных кредитов показал рост (+1,6%) впервые за последние 6 месяцев, однако был почти полностью обеспечен валютной переоценкой (без нее рост составил менее 0,5%). Объем выданных корпоративных кредитов за первые 6 месяцев вырос менее чем на 6% (по сравнению с 1 полугодием прошлого года). Восстановление кредитной активности заметно пока лишь в розничном кредитовании (объем выданных в 1 полугодии кредитов вырос примерно на 30%), однако рост портфелей наблюдается лишь в ипотечном сегменте, в то время как для необеспеченной розницы пока характерно преобладание коротких кредитов.

Доля комиссионных доходов снижается даже на фоне стагнации процентных доходов. Традиционно в кризис наблюдается рост непроцентных доходов, в том числе от операций с ценными бумагами и иностранной валютой (волатильные доходы) и продажи комиссионных продуктов. Однако если волатильные доходы в 2015 году выросли более чем в 3 раза (без учета данных Сбербанка), то комиссионные доходы – менее чем на 20%. Несмотря на активные усилия банков по развитию комиссионных продуктов, доля доходов от них в общем объеме процентных и комиссионных доходов (без учета данных Сбербанка)

снизилась с 2014 года по 1ПГ2016 с 17% до 11%, а с 2012 года - почти в 2 раза. Более того, комиссионные доходы стали сокращаться и в абсолютном выражении (-25% 1ПГ2016/1ПГ2015).

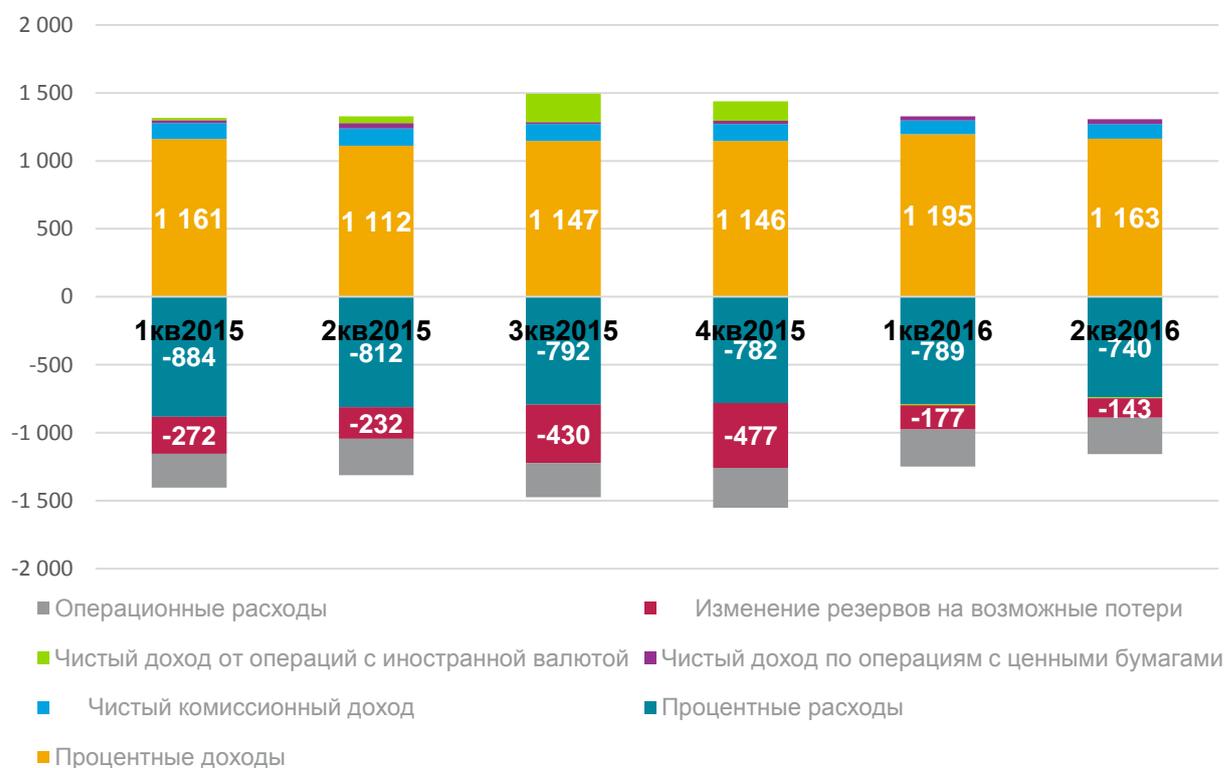
По оценкам Аналитического центра НАФИ, по итогам 2016 года совокупная чистая прибыль банковского сектора (с учетом Сбербанка) составит около 600-620 млрд. руб., превысив на 20% результаты 2014 года и в пять раз – прибыль 2015-го. Доля Сбербанка в прибыли сектора сохранится на уровне первого полугодия и составит 70-75%. Ключевое влияние на финансовые результаты сектора продолжит оказывать сокращение отчислений в резервы на возможные потери, позитивный эффект от снижения процентных расходов будет нивелирован уже к концу III квартала. Влияние процентных доходов останется сдержанным, хотя мы и ожидаем ускорение квартальных темпов их прироста ближе к концу года. При этом совокупные активы банковского сектора по итогам года прибавят порядка около 8% (+7% в 2015 г.), в том числе за счет роста корпоративного кредитования на 5-6% (+12,7% в 2015 г.), розничного кредитования – на 4-5% (-5,7% в 2015 г.).

График 1. Банковский сектор (без учета данных Сбербанка) стал прибыльным впервые с III квартала 2014 года.



Источник: НАФИ по данным отчетности банков

График 2. В структуре финансового результата банковского сектора заметно сократились отчисления в резервы и процентные расходы



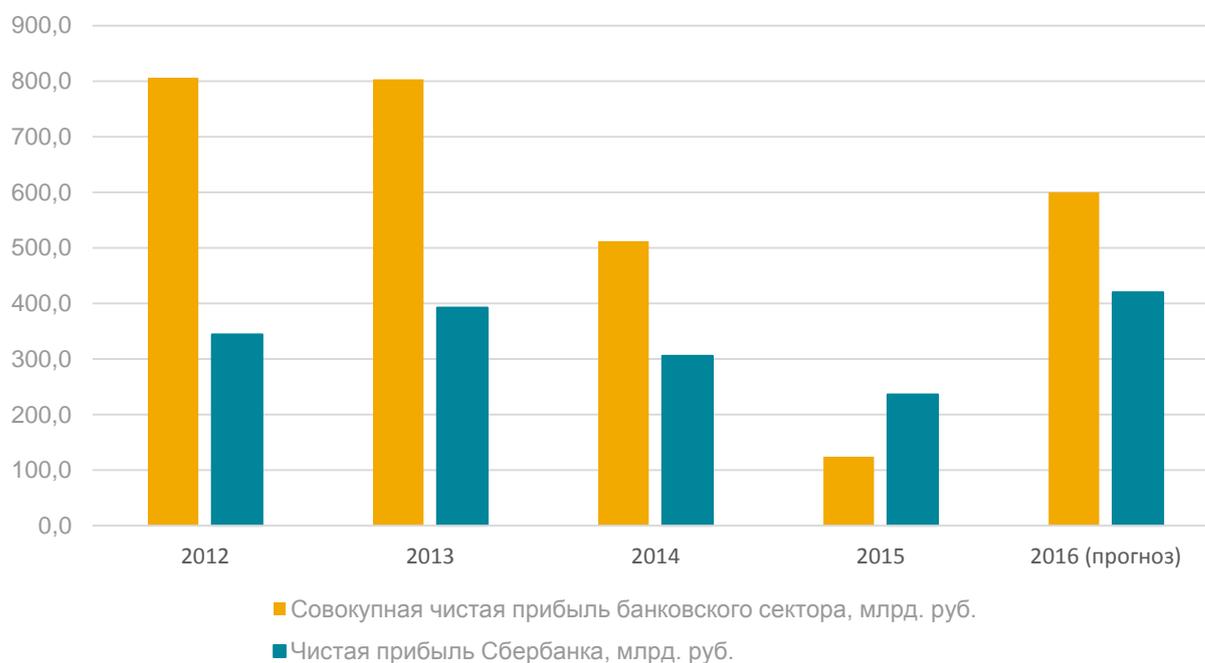
Источник: НАФИ по данным отчетности банков (без учета Сбербанка России)

График 3. С 2012 года доля комиссионных доходов сократилась в 2 раза



Источник: НАФИ по данным отчетности банков (без учета Сбербанка России)

График 4. Совокупная прибыль банковского сектора по итогам 2016 года в пять раз превысит прошлогодние результаты



Источник: Прогноз НАФИ, данные отчетности банков

Таблица 1. Топ-50 банков по капиталу, ранжированных по показателю рентабельности

Место по рентабельности за 1ПГ2016	Рег. Номер	Название банка	Рентабельность капитала за 1ПГ2016, %	Рентабельность капитала за 1ПГ2015, %	Изменение, п.п.	Место по капиталу на 01.07.2016
1	963	СОВКОМБАНК	20,9	16,2	4,7	23
2	3466	НАЦИОНАЛЬНЫЙ КЛИРИНГОВЫЙ ЦЕНТР	18,2	23,4	-5,2	20
3	2673	ТКС БАНК (ТИНЬКОФФ. КРЕДИТНЫЕ СИСТЕМЫ)	13,0	2,9	10,1	45
4	3287	ВСЕРОССИЙСКИЙ БАНК РАЗВИТИЯ РЕГИОНОВ	12,0	5,9	6,1	38
5	2495	ИНГ БАНК (ЕВРАЗИЯ)	11,8	19,0	-7,2	25
6	2557	СИТИБАНК	9,2	13,4	-4,3	18

7	3292	РАЙФФАЙЗЕНБАНК	9,1	3,7	5,3	11
8	1481	СБЕРБАНК РОССИИ	8,4	3,4	5,0	1
9	3016	НОРДЕА БАНК	7,2	4,0	3,2	26
10	3137	РОСЕВРОБАНК	6,3	11,4	-5,2	34
11	912	МОСКОВСКИЙ ИНДУСТРИАЛЬНЫЙ БАНК	5,2	-4,0	9,2	31
12	323	МДМ-БАНК	5,0	-31,2	36,2	30
13	2272	РОСБАНК	5,0	-3,8	8,8	12
14	1623	ВТБ 24	4,9	-4,8	9,8	6
15	415	АВЕРС	4,8	4,1	0,7	50
16	2110	ПЕРЕСВЕТ	4,6	7,5	-2,9	32
17	1000	ВТБ	3,8	2,8	1,1	2
18	354	ГАЗПРОМБАНК	3,4	-3,8	7,2	3
19	2562	БИНБАНК	3,3	-2,9	6,2	19
20	3311	КРЕДИТ ЕВРОПА БАНК	3,0	0,3	2,7	49
21	1	ЮНИКРЕДИТ БАНК	2,7	0,2	2,6	8
22	3368	СЕВЕРНЫЙ МОРСКОЙ ПУТЬ (СМП-БАНК)	2,6	2,8	-0,2	39
23	316	ХКФ БАНК	2,3	-15,9	18,2	22
24	2209	БАНК ФК ОТКРЫТИЕ	2,2	4,6	-2,3	7
25	436	БАНК САНКТ-ПЕТЕРБУРГ	1,9	1,9	0,0	14
26	3251	ПРОМСВЯЗЬБАНК	1,9	7,1	-5,2	9
27	328	РОССИЯ	1,9	3,0	-1,1	15
28	1439	ВОЗРОЖДЕНИЕ	1,6	-2,5	4,1	36
29	429	УРАЛЬСКИЙ БАНК РЕКОНСТРУКЦИИ И РАЗВИТИЯ	1,5	4,5	-3,0	42
30	2210	ТРАНСКАПИТАЛБАНК (ТКБ)	1,1	4,0	-3,0	40

31	1978	МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК	1,0	2,8	-1,8	10
32	2590	АК БАРС	0,5	-7,5	8,0	16
33	121	ЦЕНТРОКРЕДИТ	0,4	10,8	-10,4	37
34	3349	РОССЕЛЬХОЗБАНК	0,2	-6,0	6,3	4
35	3073	РОСГОССТРАХ БАНК	0,0	-4,4	4,4	48
36	1470	СВЯЗЬ-БАНК	-2,2	-11,6	9,4	24
37	1326	АЛЬФА-БАНК	-3,4	-7,0	3,6	5
38	2766	ОТП БАНК	-3,7	-13,3	9,6	44
39	3340	МСП БАНК	-4,2	0,2	-4,4	35
40	1942	ГЛОБЭКС	-4,6	-4,3	-0,4	29
41	3255	БАНК ЗЕНИТ	-5,9	-7,4	1,5	27
42	1971	ХАНТЫ-МАНСИЙСКИЙ БАНК ОТКРЫТИЕ	-6,9	-10,7	3,7	21
43	2312	РОССИЙСКИЙ КАПИТАЛ	-9,2	-4,6	-4,7	43
44	1460	ВОСТОЧНЫЙ	-9,9	-21,4	11,5	46
45	3058	ТАТФОНДБАНК	-10,8	-0,9	-9,9	47
46	2268	МТС-БАНК	-11,1	-19,3	8,2	41
47	2748	БМ-БАНК	-21,9	-21,0	-0,9	13
48	2306	АБСОЛЮТ БАНК	-24,3	-3,6	-20,7	33
49	2546	НОВИКОМБАНК	-29,3	6,8	-36,1	28
50	880	ЮГРА	-31,4	10,5	-41,9	17



НАФИ

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

