



НАФИ

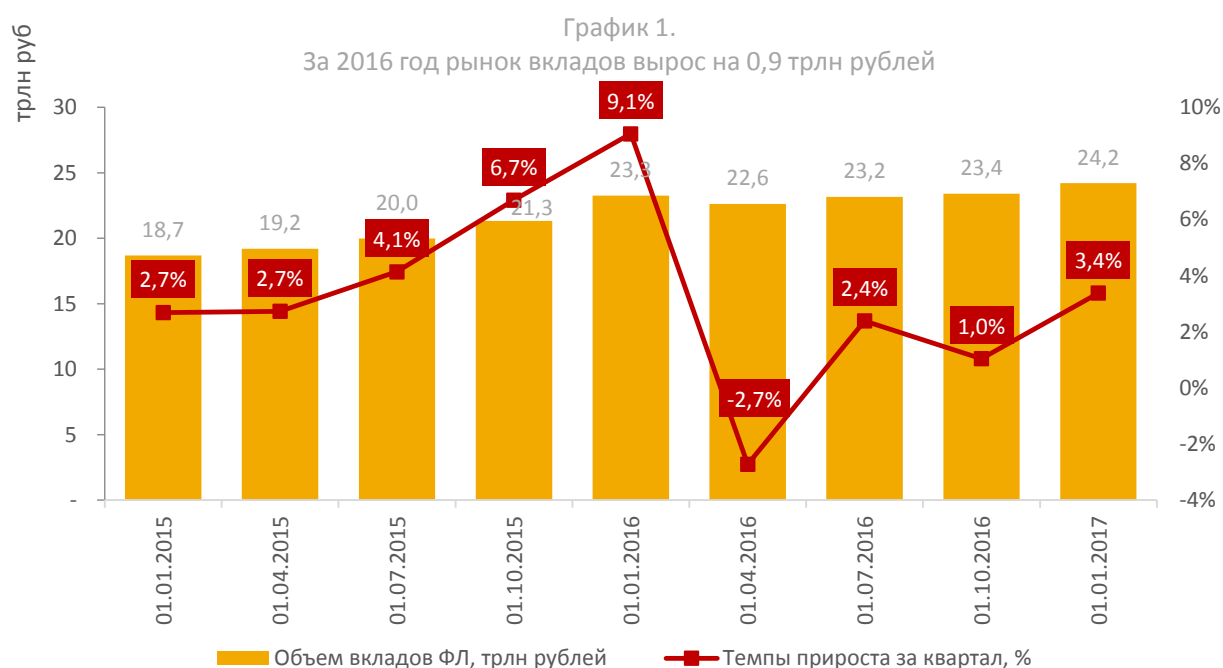
АНАЛИТИЧЕСКИЙ ЦЕНТР

РЫНОК ДЕПОЗИТОВ: ИНТЕРЕС К ВАЛЮТНЫМ ВКЛАДАМ

МОСКВА, 2017

За 2016 год рынок розничных вкладов вырос на 4,04% против роста в 24,49% в 2015 году, что соответствует прогнозам, которые мы давали в предыдущем обзоре. Основным фактором замедления роста является валютная переоценка: за 2016 год доллар подешевел к рублю на 16,83%. Розничные вклады остаются основным источником фондирования российских банков, на их долю на 01.01.2017 приходится 31,9% всех обязательств. Как и отмечалось ранее, в ситуации структурного профицита ликвидности банковского сектора по всем видам срочности вкладов и всем валютам наблюдается среднесрочный тренд на снижение процентных ставок, при этом растет доля привлекаемых долгосрочных валютных вкладов. Мы ожидаем, что в 2017 году ситуация с ликвидностью банковского сектора будет непостоянной. Однако для стабилизации рынка ЦБ планирует проводить не только недельные депозитные аукционы, как заявлялось в 4 квартале 2016 года, но также и аукционы РЕПО в случае дефицита ликвидности.

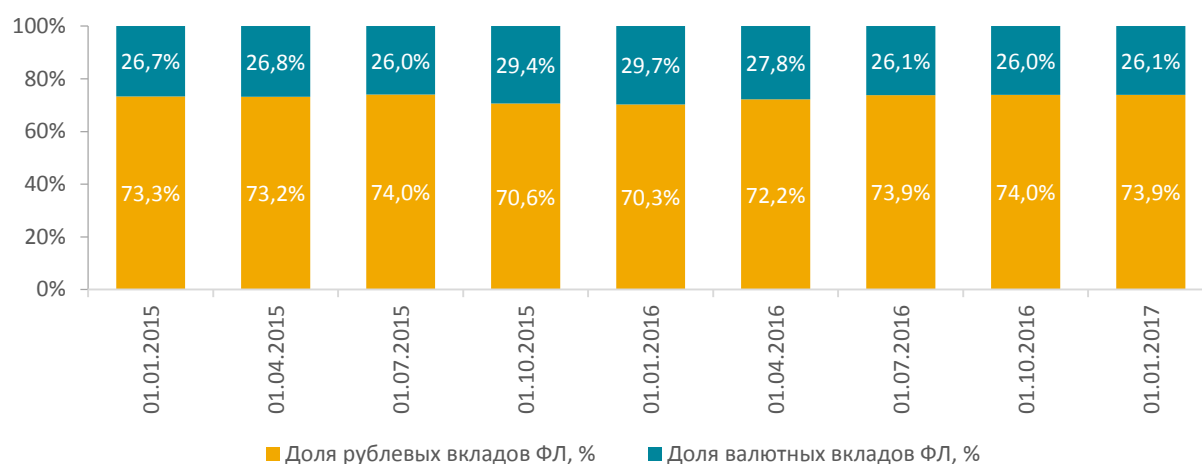
После значительной коррекции темпов прироста портфеля розничных вкладов в 1 квартале 2016 года, на протяжении оставшихся месяцев наблюдаются возвращение к растущему тренду. Прирост портфеля вкладов физических лиц за 2016 год составил 0,9 трлн рублей (см. График 1)



Источник: НАФИ по данным Банка России

График 2.

За 2016 год доля валютных вкладов стабилизировалась на уровне 26%



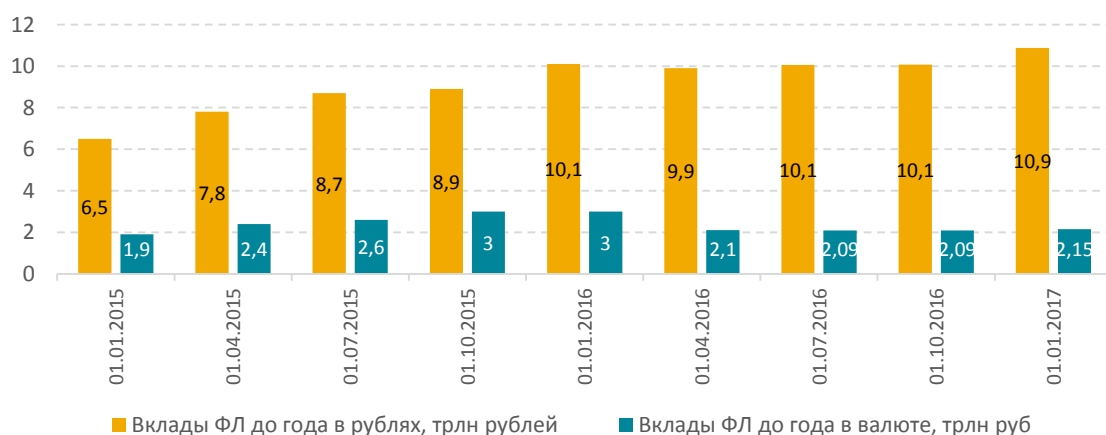
Источник: НАФИ по данным Банка России

В валютной структуре вкладов на протяжении всего 2016 года стабильная картина: средняя доля валютных вкладов в общем объеме портфеля на протяжении большей части года находилась вблизи отметки 26,1% (см. График 2). Мы ожидаем рост интереса к валютным вкладам в 1 полугодии 2017 года в силу неопределенности относительно курса рубля, возможного понижения ключевой ставки ЦБ, а также валютных интервенций, которые Центральный Банк совместно с Министерством финансов планируют проводить в 2017 году.

На протяжении всего 2016 года наблюдался устойчивый тренд по увеличению доли краткосрочных (до 1 года) вкладов в рублях и увеличению долгосрочных вкладов в валюте (см. Графики 3 и 4), что также свидетельствует о большем доверии населения к валюте на долгосрочном горизонте.

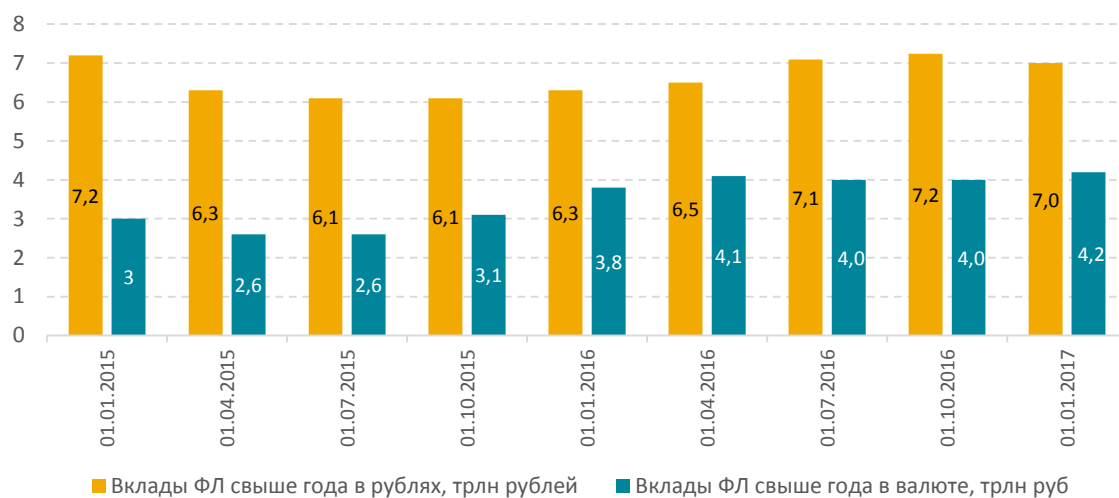
График 3.

Объем краткосрочных вкладов (до года) постепенно растет



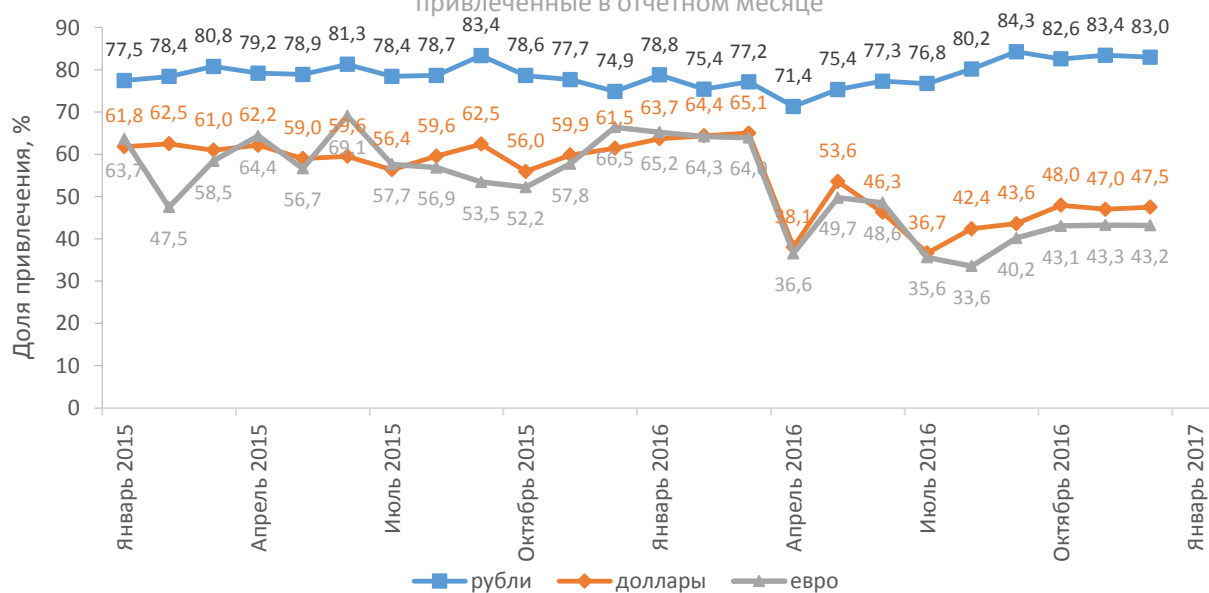
Источник: НАФИ по данным Банка России

График 4.
Объем долгосрочных вкладов (свыше года) растет медленнее

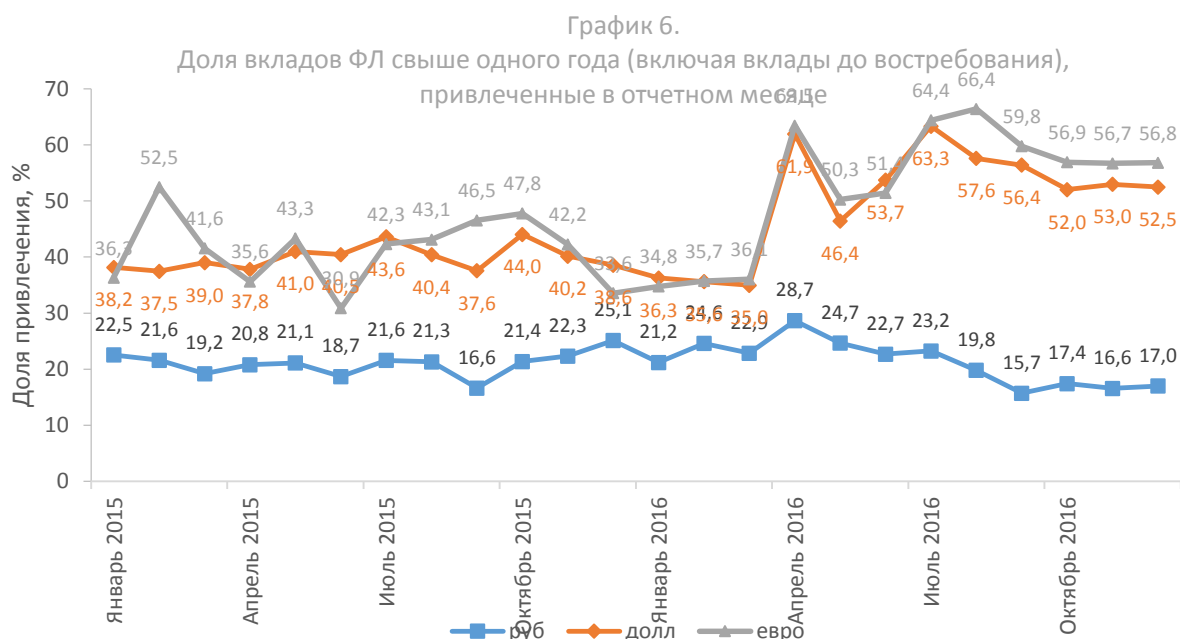


Источник: НАФИ по данным Банка России

График 5.
Доля вкладов ФЛ до одного года (включая вклады до востребования),
привлеченные в отчетном месяце

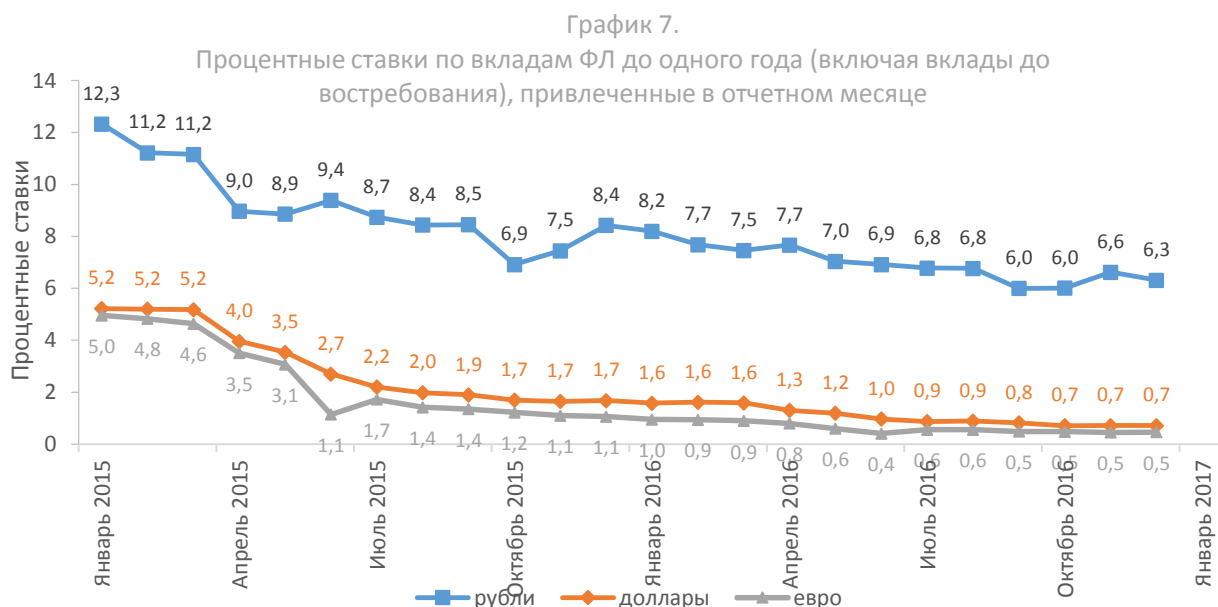


Источник: НАФИ по данным Банка России

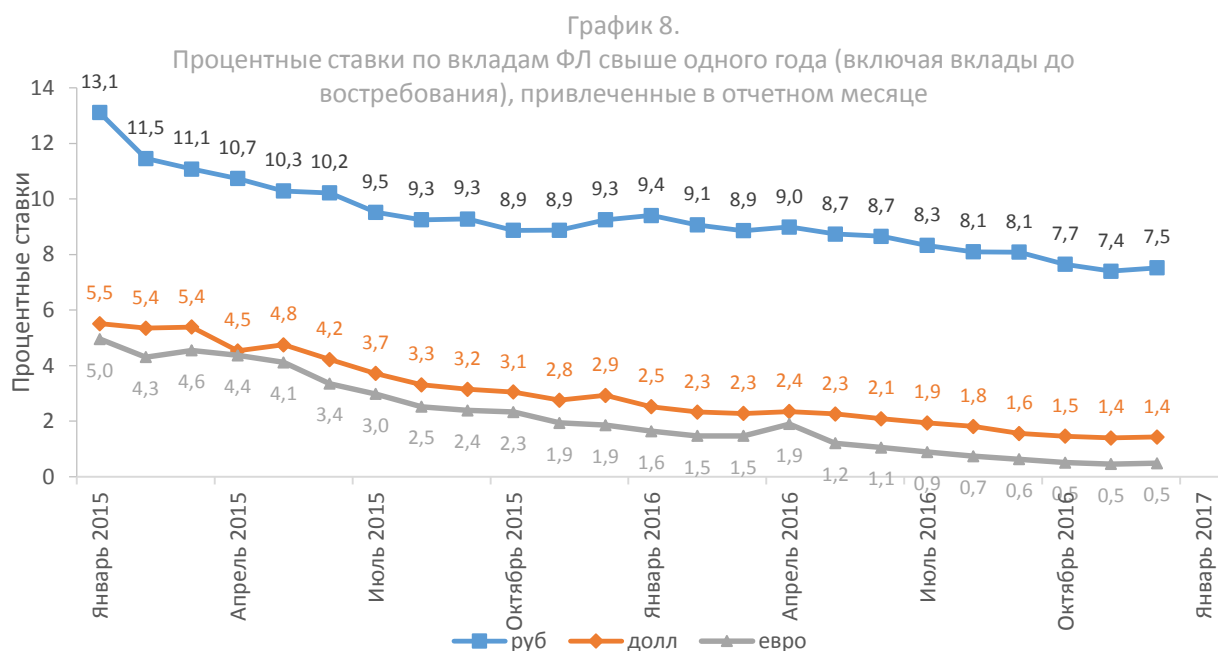


Источник: НАФИ по данным Банка России

Процентные ставки, по которым банки привлекают новые вклады, продолжают устойчиво снижаться как по краткосрочным, так и по долгосрочным вкладам, а также по всем валютам. Мы ожидаем, что нисходящий тренд в ставках будет сохраняться в 1 полугодии 2017 года.



Источник: НАФИ по данным Банка России

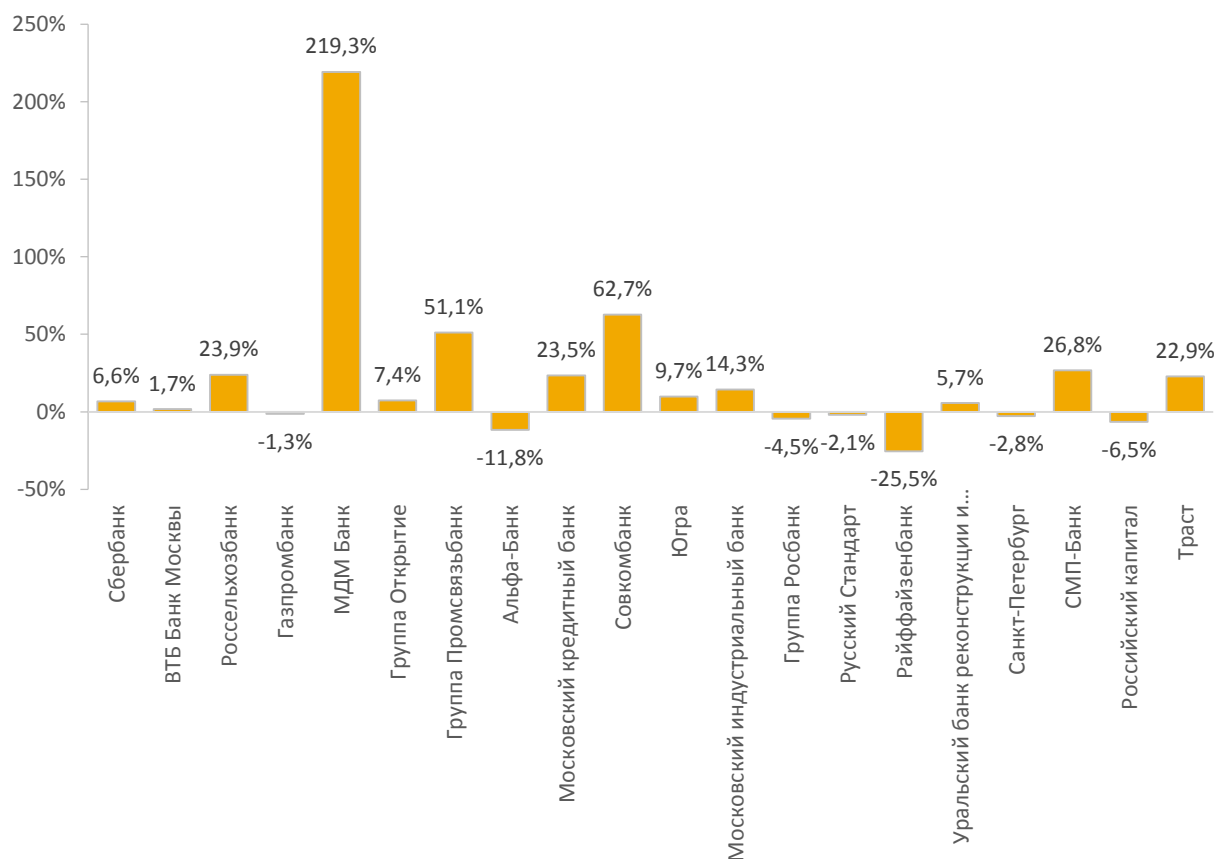


Источник: НАФИ по данным Банка России

Темп прироста портфелей ТОП-20 депозитных банков в 2016 году составил 9,01% (против 4,04% в целом по банковской системе). Лидерами прироста являются крупные частные банки (см График 7). Портфель МДМ-банка является лидером по приросту, 219,3% за год. Это может быть отчасти связано с привлечением клиентов от близкого МДМ-банку Бинбанка, который демонстрирует похожий по объемам отток клиентов (объем депозитов в МДМ увеличился на 348,6 млрд рублей, в БинБанке сократился на 339,9 млрд рублей). Высокие темпы роста демонстрирует Совкомбанк (62,7% или 77,2 млрд рублей), Промсвязьбанк (51,1% или 114,5 млрд рублей) и МКБ (23,5% или 43,8 млрд рублей). Снижение наблюдается у Райффайзенбанка, у которого сокращение портфелей происходит по многим операциям (по вкладам сокращение за 2016 год составляет 25,5% или 51,6 млрд рублей), у Альфа-банка (11,8% или 35,5 млрд рублей).

В банках с государственным участием, за исключением Газпромбанка, объем вкладов за 2016 год увеличился. Рост в Сбербанке составил 6,6% или 547,7 млрд рублей. Интерес к размещению средств в государственных банках, с учётом более низких ставок, свидетельствует о недоверии населения к банковской системе, что провоцируется продолжающимися отзывами лицензий среди участников рынка.

График 9.
Динамика депозитных портфелей ТОП-20 депозитных банков (банковских групп)
за 2016 год

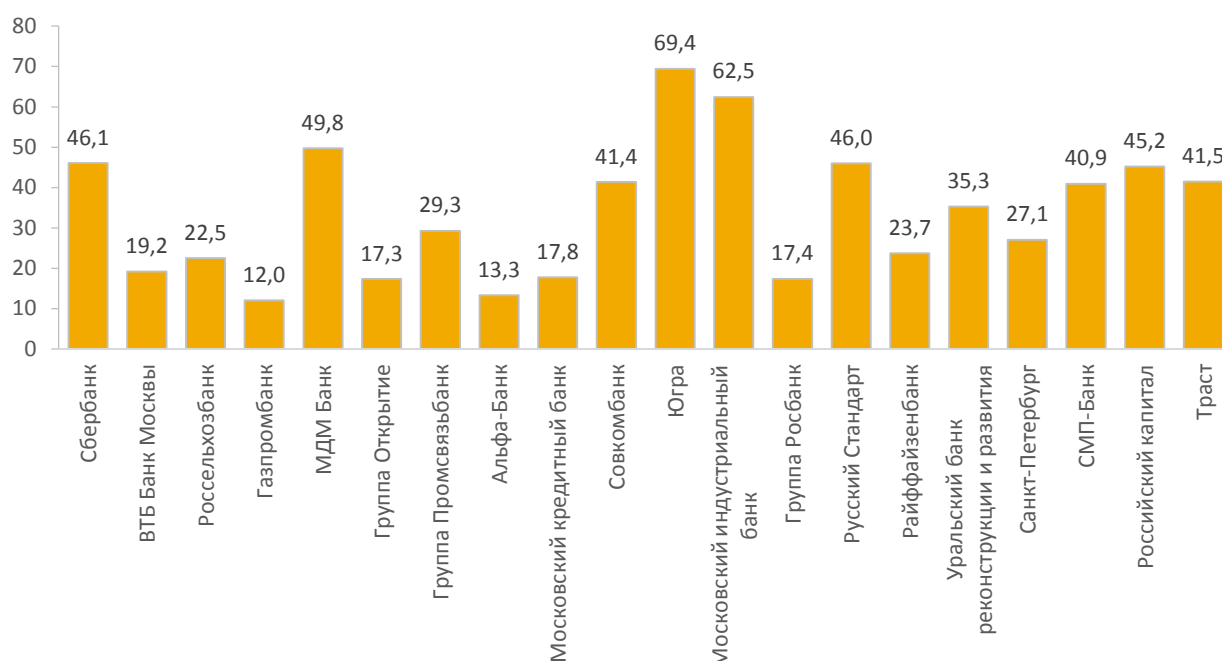


Источник: НАФИ по данным Банка России

Депозиты физических лиц продолжают оставаться основным элементом фондирования банковской системы и составляют на конец 2016 года 31,9% от всех обязательств банковской системы. В среднем по ТОП-20 крупнейших депозитных банков доля вкладов ФЛ в общем объеме обязательств увеличилась за 2016 год с 33,44% до 37,72%, что свидетельствует о перемещении денежных средств в более стабильные и крупные финансовые институты.

Доля депозитов физических лиц в Сбербанке увеличилась за 2016 год на 15% (с 39,92% до 46,06%), также существенное увеличение произошло в Промсвязьбанке (с 19,77% до 29,3%), в Открытии (с 12,23 до 17,3%) и Совкомбанке (с 25,86% до 41,4%). Снижение в основном наблюдается в Альфа-банке и в МДМ (более подробно – в Приложении).

График 10.
Доля депозитов ФЛ в общем объеме обязательств ТОП-20 депозитных банков



Источник: НАФИ по данным Банка России

Снижение ставок по привлекаемым средствам всеми участниками рынка позволило уменьшить процентные расходы банков. Приведем ТОП-10 лидеров по стоимости ресурсов физических лиц, как пример банков с наиболее агрессивной политикой привлечения. Среди банков со значительными объемами портфелей в ТОП попал Росэнергобанк, а также банк Югра. Если посмотреть на аналогичную таблицу на начало 2016 года, то можно сделать выводы, что у 7 из 10 кредитных организаций из аналогичного списка в течение 2016 года была отозвана лицензия.

на 01.01.2017		
Банк	Стоимость ресурсов ФЛ согласно отчетности	Объем вкладов, млрд рублей
Модульбанк	16.09%	2,4
Канский	15.95%	1,8
ВВБ	15.49%	6,7
Росэнергобанк	14.32%	28,6
Крыловский	14.10%	2,3
Промышленно-финансовое сотрудничество	14.02%	1,2
Сибэс	12.72%	2,5
Агросоюз	12.60%	7,2
Вокбанк	12.42%	5,4
Югра	12.30%	167,2

Источник: НАФИ по данным Банка России

на 01.01.2016			
Банк	Статус	Стоимость ресурсов согласно отчетности	ФЛ Объем вкладов, млрд рублей
Мострансбанк	лицензия отозвана	21.11%	0,7
Кроссинвестбанк	лицензия отозвана	19.85%	1,0
1БАНК	лицензия отозвана	18.44%	1,0
ВВБ		18.37%	1,2
Сибэс		18.13%	1,9
Финансовый стандарт	лицензия отозвана	17.85%	7,5
Идея банк	лицензия отозвана	16.97%	4,1
Мико-банк	лицензия отозвана	16.56%	0,5
Регнум	лицензия отозвана	16.42%	0,6
Канский		16.36%	1,6

Источник: НАФИ по данным Банка России

Аппетит к риску остается низким как у профессиональных участников финансового рынка, так и у частных инвесторов и домохозяйств. Причинами является сохраняющаяся неопределенность по поводу ситуации в экономике России и курса рубля. Способствуют такого рода ожиданиям, в том числе, намерения Центрального банка производить сделки по купле-продажи валюты по указанию Министерства финансов при условии превышения цены на нефть заложенных в бюджете \$40 за баррель. Это может привести к ослаблению рубля на 7-8% до середины 2017 года, в связи с чем у вкладчиков может возрасти интерес к долгосрочным валютным вкладам.

Таблица 1.

Темпы прироста портфелей срочных депозитов физических лиц ТОП-50
крупнейших депозитных банков

Место по объему депозитов ФЛ на 01.01.2017	Название Банка	01.01.2016	01.07.2016	Темп прироста за 1 полугодие 2016 (%)	01.01.2017	Темп прироста за 2 полугодие 2016	Темп прироста за 2016 год
1	СБЕРБАНК РОССИИ	263,2 ⁸	306,9 ⁸	0,5%	8 810,9	6,1%	6,6%
2	ВТБ 24	722,5 ¹	687,1 ¹	-2,1%	1 685,2	-0,1%	-2,2%
3	РОССЕЛЬХОЗБАНК	443,0	499,8	12,8%	548,9	9,8%	23,9%
4	ГАЗПРОМБАНК	526,7	510,7	-3,0%	517,5	1,3%	-1,7%
5	МДМ-БАНК	159,0	146,7	-7,7%	507,6	245,9%	219,3%
6	ВТБ	30,5	407,0	1234,3%	455,4	11,9%	1393,1%
7	БАНК ФК ОТКРЫТИЕ	222,9	194,6	-12,7%	434,7	123,4%	95,0%
8	ПРОМСВЯЗЬБАНК	224,3	293,8	31,0%	338,8	15,3%	51,1%
9	АЛЬФА-БАНК	301,9	289,5	-4,1%	266,4	-8,0%	-11,8%
10	МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК	186,3	194,5	4,4%	230,0	18,3%	23,5%
11	СОВКОМБАНК	123,2	160,9	30,6%	200,4	24,5%	62,7%
12	ЮГРА	152,4	159,5	4,7%	167,2	4,8%	9,7%
13	МОСКОВСКИЙ ИНДУСТРИАЛЬНЫЙ БАНК	134,8	145,0	7,5%	154,2	6,3%	14,3%
14	РУССКИЙ СТАНДАРТ	154,2	139,4	-9,6%	151,0	8,3%	-2,1%
15	РАЙФФАЙЗЕНБАНК	202,1	178,6	-11,6%	150,5	-15,7%	-25,5%
16	УРАЛЬСКИЙ БАНК РЕКОНСТРУКЦИИ И РАЗВИТИЯ	133,4	137,8	3,3%	141,0	2,3%	5,7%
17	РОСБАНК	153,1	147,5	-3,7%	140,2	-4,9%	-8,4%
18	БАНК САНКТ-ПЕТЕРБУРГ	143,9	142,2	-1,2%	139,8	-1,6%	-2,8%
19	СЕВЕРНЫЙ МОРСКОЙ ПУТЬ (СМП- БАНК)	106,2	116,9	10,0%	134,7	15,3%	26,8%
20	РОССИЙСКИЙ КАПИТАЛ	137,7	130,9	-4,9%	128,8	-1,6%	-6,5%
21	ТРАСТ	98,8	104,7	6,0%	121,3	15,9%	22,9%
22	ВОЗРОЖДЕНИЕ	107,9	117,9	9,3%	119,8	1,6%	11,0%
23	ХКФ БАНК	139,6	117,0	-16,2%	112,8	-3,5%	-19,2%
24	ЮНИКРЕДИТ БАНК	119,5	111,3	-6,8%	101,2	-9,1%	-15,3%
25	АК БАРС	84,3	80,2	-4,8%	90,7	13,1%	7,7%
26	МОСКОВСКИЙ ОБЛАСТНОЙ БАНК (МОСОБЛБАНК)	51,6	61,3	18,9%	89,1	45,3%	72,7%

27	ВОСТОЧНЫЙ	105,0	95,6	-9,0%	85,2	-10,9%	-18,9%
28	ТКС БАНК (ТИНЬКОФФ. КРЕДИТНЫЕ СИСТЕМЫ)	63,6	68,4	7,5%	71,9	5,1%	12,9%
29	СКБ-БАНК	71,0	70,1	-1,3%	71,2	1,5%	0,2%
30	АБСОЛЮТ БАНК	59,8	58,0	-2,9%	69,7	20,1%	16,6%
31	БАНК ЗЕНИТ	69,3	65,1	-6,0%	67,3	3,3%	-2,9%
32	РЕНЕССАНС КРЕДИТ	73,0	57,8	-20,8%	64,8	12,0%	-11,3%
33	АЗИАТСКО-ТИХООКЕАНСКИЙ БАНК	67,4	68,1	1,1%	64,2	-5,7%	-4,7%
34	РОСГОССТРАХ БАНК	54,4	58,5	7,5%	60,6	3,5%	11,3%
35	ЦЕНТР-ИНВЕСТ	45,8	53,2	16,2%	59,8	12,4%	30,6%
36	МТС-БАНК	56,7	59,7	5,2%	58,3	-2,3%	2,7%
37	ЗАПСИБКОМБАНК	49,8	56,0	12,5%	58,2	3,8%	16,8%
38	ЮНИАСТРУМ БАНК	52,3	60,1	14,9%	54,1	-9,9%	3,6%
39	ТРАНСКАПИТАЛБАНК (ТКБ)	43,9	46,1	5,0%	53,4	15,7%	21,5%
40	ГЛОБЭКС	58,1	50,2	-13,5%	52,6	4,7%	-9,4%
41	ИНВЕСТТОРГБАНК	45,6	45,7	0,2%	52,3	14,5%	14,7%
42	СВЯЗЬ-БАНК	38,6	42,7	10,6%	48,3	13,1%	25,1%
43	КУБАНЬ КРЕДИТ	39,9	43,2	8,2%	47,3	9,7%	18,7%
44	РОССИЯ	32,5	37,3	14,6%	44,5	19,2%	36,7%
45	ОТП БАНК	45,8	45,6	-0,4%	41,9	-8,0%	-8,4%
46	ЛОКО-БАНК	33,4	33,7	0,9%	37,3	10,7%	11,7%
47	РОСЭНЕРГОБАНК	32,5	33,9	4,4%	35,3	4,1%	8,7%
48	КРЕДИТ ЕВРОПА БАНК	6,9	18,8	172,3%	35,2	87,0%	409,3%
49	АВАНГАРД	29,7	31,9	7,1%	30,8	-3,5%	3,4%
50	ЭКСПОБАНК	27,5	29,7	7,9%	30,7	3,4%	11,6%

Источник: НАФИ по данным Банка России

Таблица 2.

Темпы прироста портфелей срочных депозитов физических лиц ТОП-50 крупнейших ГРУПП депозитных банков

Место по объему депозитов ФЛ на 01.01.2017	Название Группы банков	01.01.2016	01.07.2016	Темп прироста за 1 полугодие 2016 (%)	01.01.2017	Темп прироста за 2 полугодие 2016	Темп прироста за 2016 год
1	ГРУППА 'СБЕРБАНК'	8 263,4	8 307,2	0,5%	8 811,2	6,1%	6,6%
2	ГРУППА 'ВТБ'	2 109,7	2 099,3	-0,5%	2 144,8	2,2%	1,7%
3	РОССЕЛЬХОЗБАНК	443,0	499,8	12,8%	548,9	9,8%	23,9%
4	ГРУППА 'ГАЗПРОМБАНК'	550,4	534,2	-2,9%	543,3	1,7%	-1,3%
5	МДМ-БАНК	159,0	146,7	-7,7%	507,6	245,9%	219,3%
6	ГРУППА 'НОМОС'	412,7	403,6	-2,2%	441,0	9,3%	6,9%
7	ГРУППА 'ОТКРЫТИЕ'	404,6	396,9	-1,9%	434,7	9,5%	7,4%
8	ГРУППА 'ПРОМСВЯЗЬБАНК'	224,3	293,8	31,0%	338,8	15,3%	51,1%
9	ГРУППА 'АЛЬФА-БАНК'	301,9	289,5	-4,1%	266,4	-8,0%	-11,8%
10	МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК	186,3	194,5	4,4%	230,0	18,3%	23,5%
11	СОВКОМБАНК	123,2	160,9	30,6%	200,4	24,5%	62,7%
12	ЮГРА	152,4	159,5	4,7%	167,2	4,8%	9,7%
13	МОСКОВСКИЙ ИНДУСТРИАЛЬНЫЙ БАНК	134,8	145,0	7,5%	154,2	6,3%	14,3%
14	ГРУППА 'РОСБАНК'	159,6	156,6	-1,9%	152,4	-2,7%	-4,5%
15	РУССКИЙ СТАНДАРТ	154,2	139,4	-9,6%	151,0	8,3%	-2,1%
16	РАЙФФАЙЗЕНБАНК	202,1	178,6	-11,6%	150,5	-15,7%	-25,5%
17	УРАЛЬСКИЙ БАНК РЕКОНСТРУКЦИИ И РАЗВИТИЯ	133,4	137,8	3,3%	141,0	2,3%	5,7%
18	БАНК САНКТ-ПЕТЕРБУРГ	143,9	142,2	-1,2%	139,8	-1,6%	-2,8%
19	СЕВЕРНЫЙ МОРСКОЙ ПУТЬ (СМП- БАНК)	106,2	116,9	10,0%	134,7	15,3%	26,8%
20	РОССИЙСКИЙ КАПИТАЛ	137,7	130,9	-4,9%	128,8	-1,6%	-6,5%
21	ТРАСТ	98,8	104,7	6,0%	121,3	15,9%	22,9%
22	ВОЗРОЖДЕНИЕ	107,9	117,9	9,3%	119,8	1,6%	11,0%
23	ХКФ БАНК	139,6	117,0	-16,2%	112,8	-3,5%	-19,2%
24	ЮНИКРЕДИТ БАНК	119,5	111,3	-6,8%	101,2	-9,1%	-15,3%
25	ГРУППА 'ЗЕНИТ'	96,3	92,2	-4,3%	95,4	3,4%	-1,0%
26	ГРУППА 'АК БАРС'	84,3	80,2	-4,8%	90,7	13,1%	7,7%
27	ГРУППА 'РЕСПУБЛИКАНСКАЯ ФИНАНСОВАЯ КОРПОРАЦИЯ'	54,0	61,3	13,6%	89,1	45,3%	65,0%

28	ВОСТОЧНЫЙ	105,0	95,6	-9,0%	85,2	-10,9%	-18,9%
29	ТКС БАНК (ТИНЬКОФФ. КРЕДИТНЫЕ СИСТЕМЫ)	63,6	68,4	7,5%	71,9	5,1%	12,9%
30	СКБ-БАНК	71,0	70,1	-1,3%	71,2	1,5%	0,2%
31	АБСОЛЮТ БАНК	59,8	58,0	-2,9%	69,7	20,1%	16,6%
32	РЕНЕССАНС КРЕДИТ	73,0	57,8	-20,8%	64,8	12,0%	-11,3%
33	АЗИАТСКО-ТИХООКЕАНСКИЙ БАНК	67,4	68,1	1,1%	64,2	-5,7%	-4,7%
34	ГРУППА 'ИНВЕСТТОРГБАНК'	54,6	55,2	1,0%	61,4	11,3%	12,4%
35	РОСГОССТРАХ БАНК	54,4	58,5	7,5%	60,6	3,5%	11,3%
36	ЦЕНТР-ИНВЕСТ	45,8	53,2	16,2%	59,8	12,4%	30,6%
37	ЗАПСИБКОМБАНК	49,8	56,0	12,5%	58,2	3,8%	16,8%
38	ЮНИАСТРУМ БАНК	52,3	60,1	14,9%	54,1	-9,9%	3,6%
39	ТРАНСКАПИТАЛБАНК (ТКБ)	43,9	46,1	5,0%	53,4	15,7%	21,5%
40	ГРУППА 'ЛАЙФ'	68,2	65,4	-4,2%	52,9	-19,1%	-22,4%
41	ГЛОБЭКС	58,1	50,2	-13,5%	52,6	4,7%	-9,4%
42	ИНВЕСТТОРГБАНК	45,6	45,7	0,2%	52,3	14,5%	14,7%
43	ГРУППА 'СВЯЗЬ-БАНК'	39,5	43,5	10,1%	49,0	12,6%	24,0%
44	КУБАНЬ КРЕДИТ	39,9	43,2	8,2%	47,3	9,7%	18,7%
45	РОССИЯ	32,5	37,3	14,6%	44,5	19,2%	36,7%
46	ОТП БАНК	45,8	45,6	-0,4%	41,9	-8,0%	-8,4%
47	ЛОКО-БАНК	33,4	33,7	0,9%	37,3	10,7%	11,7%
48	РОСЭНЕРГОБАНК	32,5	33,9	4,4%	35,3	4,1%	8,7%
49	КРЕДИТ ЕВРОПА БАНК	6,9	18,8	172,3%	35,2	87,0%	409,3%
50	АВАНГАРД	29,7	31,9	7,1%	30,8	-3,5%	3,4%

Источник: НАФИ по данным Банка России

Таблица 3.

Изменение доли срочных депозитов ФЛ в совокупных обязательствах

Место по объему срочных депозитов ФЛ на 01.01.2017	Названия банка	Доля срочных депозитов физических лиц в совокупных обязательствах (в %)		Изменение (%)
		01.01.2016	01.01.2017	
1	Сбербанк	39,92	46,06	15%
2	ВТБ Банк Москвы	17,31	19,15	11%
3	Россельхозбанк	19,44	22,52	16%
4	Газпромбанк	12,02	12,02	0%
5	МДМ Банк	63,37	49,75	-21%
6	Группа Открытие	12,23	17,32	42%
7	Группа Промсвязьбанк	19,77	29,28	48%
8	Альфа-Банк	16,64	13,29	-20%
9	Московский кредитный банк	16,87	17,76	5%
10	Совкомбанк	25,86	41,36	60%
11	Югра	49,31	69,38	41%
12	Московский индустриальный банк	59,81	62,46	4%
13	Группа Росбанк	16,44	17,35	6%
14	Русский Стандарт	36,61	45,99	26%
15	Райффайзенбанк	26,63	23,72	-11%
16	Уральский банк реконструкции и развития	40,22	35,31	-12%
17	Санкт-Петербург	28,61	27,05	-5%
18	СМП-Банк	26,78	40,9	53%
19	Российский капитал	52,39	45,17	-14%
20	Траст	39,02	41,48	6%

Источник: НАФИ по данным Банка России