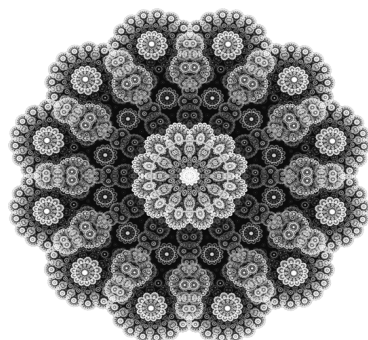




ЕЖЕМЕСЯЧНЫЙ ОБЗОР БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ на 01.12.2017

**ОБЗОР РЫНКА, ТЕНДЕНЦИЙ, СТРУКТУРЫ БАЛАНСА,
ИЗМЕНЕНИЙ ПОРТФЕЛЕЙ ЗА ПРОШЕДШИЙ МЕСЯЦ**

Настоящий отчёт подготовлен по итогам ноября 2017 года (на 01.12.2017). Основные тенденции изменения баланса банковской системы вкратце могут быть описаны следующим образом.

1. Баланс банковской системы продолжил свой рост и вырос на 1 трлн рублей (после удаления эффекта валютного курса): рост рублёвой части баланса профинансирован на 20% валютным привлечением. **См. страницы 3—4.**
2. Срочная структура рублёвой части продолжила укорачиваться за счёт роста привлечения средств на текущие счета корпоративных клиентов. В валютной части баланса снизился остаточный срок корпоративных кредитов (эффект конца года) (**см. страницы 5, 6**).
3. Объём привлечения средств корпоративных клиентов вырос как за счёт депозитов (в валютной части +1,26 млрд дол. США экв., при чём остаточный срок увеличился), так и за счёт текущих счетов (+240 млрд рублей, +2,4 млрд дол. США экв. соответственно для рублёвой и валютной части портфеля). **См. страницы 7—8.**
4. Физические средства продолжили наращивать рублёвые портфели (и мы прогнозируем дальнейший рост — на 1 трлн рублей в течение полугода — с определёнными рисками). Объём валютного привлечения про-

должил снижаться: лишь Открытию удалось ощутимо нарастить портфель. **См. страницы 9—11.**

5. Корпоративные кредитные портфели выросли на 300 млрд рублей, в основном, за счёт банков группировки 6—20. В валютной части баланса Сбербанк нарастил портфель за счёт других банков. **См. страницы 12—14.**

6. Розничное кредитование выросло на 210 млрд рублей, и объём портфеля превысил 11 трлн рублей. Мы ожидаем продолжения роста: по итогам года объём размещения на сроки свыше 1 года превысит 10 трлн рублей, а в течение 6 месяцев портфель вырастет на 300—500 млрд рублей. Просрочка, вызванная макроэкономическими причинами, находится у исторических минимумов, хотя её уровень и возрос по сравнению с сентябрём. **См. страницы 15—18.**

7. Банки ожидают истечения сроков депозитов, привлечённых в Банке России (остаточный средневзвешенный срок до погашения 6,5 месяцев). **См. страницы 19—21.**

Примечание. Результаты анализа рынка, доступные только клиентам компании BSC, выделяются штампом **Уникальный анализ!**

Обозначения

В отчёте приведены доли рынка, доли в балансе, изменения показателей. Если не оговорено обратное, доли объёмов портфелей к общему объёму баланса показаны в процентах. Числовые показатели изменений сопровождаются знаками +/–.

Диаграмма рядом с заголовками слайдов, описывающих изменение отдельных портфелей, показывает долю **рублёвых** и **валютных** портфелей, отражаемых по данной статье баланса, в **общем объёме баланса**.

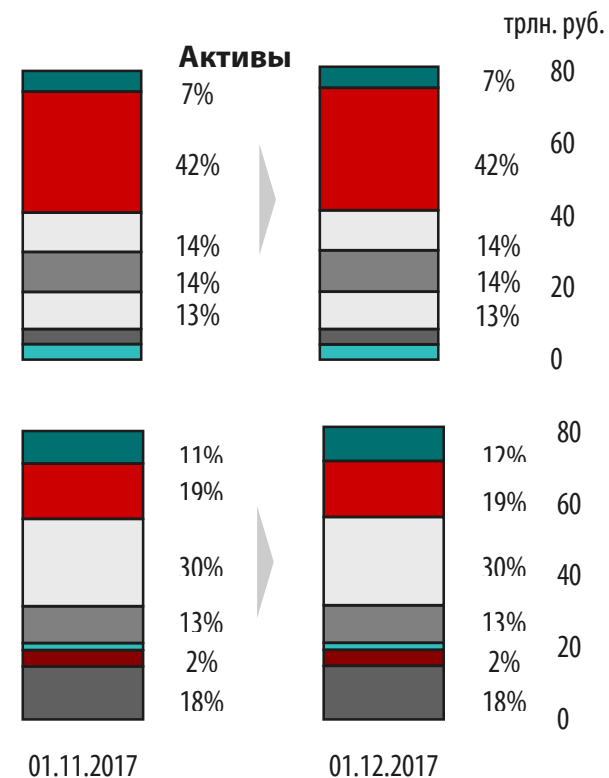
Группа банков 6—20 содержит следующие банки: Альфа-банк, НКЦ, Юникредит, Промсвязьбанк, Райффайзенбанк, МКБ, Росбанк, Бинбанк, Банк «Санкт-Петербург», АБ «Россия», Ак Барс, Русский Стандарт, СМП-Банк, Ситибанк, Связь-банк.

СОСТАВ БАЛАНСА И ДОЛИ ИНСТРУМЕНТОВ

Трлн.руб.	01.12.2017		01.11.2017		Изменение	
Наличн. + Нostro + Незаверш. расч.	5.91	7.3%	5.81	7.2%	+0.10	+2%
Кредитный портфель корп. заёмщ.	34.02	41.8%	33.65	41.9%	+0.37	+1%
Кредитный портфель физ. лиц	11.14	13.7%	10.93	13.6%	+0.21	+2%
Размещение в ЦБ и МБК+ФОР	11.50	14.1%	11.13	13.9%	+0.37	+3%
Ценные бумаги	10.40	12.8%	10.29	12.8%	+0.12	+1%
Инвестиции	4.23	5.2%	4.24	5.3%	-0.02	-
Сальдо прочих активов и пассивов	4.22	5.2%	4.25	5.3%	-0.02	-
Итого Активы	81.42	100%	80.30	100%	+1.13	+1%

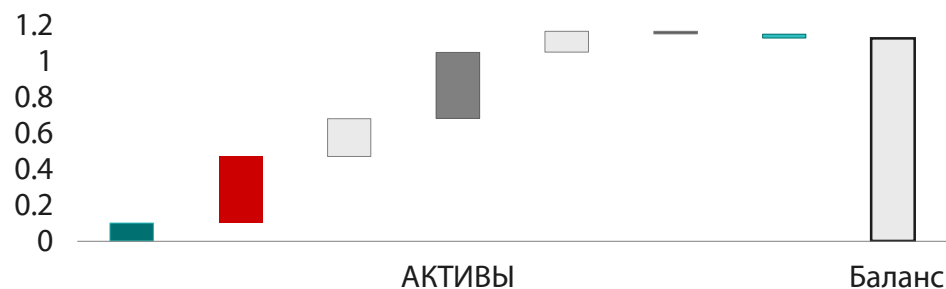
Текущие счета юр. лиц	9.52	11.7%	9.12	11.2%	+0.40	+4%
Депозиты юридических лиц	15.58	19.1%	15.45	19.0%	+0.13	-
Привл. средств физических лиц	24.57	30.2%	24.32	29.9%	+0.25	+1%
МБК—привлечение + Лоро	10.47	12.9%	10.21	12.5%	+0.27	+3%
Привлечение у ЦБ	1.94	2.4%	1.96	2.4%	-0.02	-1%
Выпущенные ценные бумаги*	4.46	5.5%	4.55	5.6%	-0.09	-2%
Капитал + Прибыль т. г. + Резервы	14.88	18.3%	14.69	18.0%	+0.19	+1%
Итого Пассивы	81.42	100%	80.30	100%	+1.13	+1%

*Привлечение средств юридических лиц-нерезидентов классифицируется как выпущенные ценные бумаги, поскольку в большем объеме такое привлечение осуществляется путём выпуска облигаций и нот.



трлн.руб.

ИЗМЕНЕНИЕ БАЛАНСА БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ с 01.11.2017 по 01.12.2017



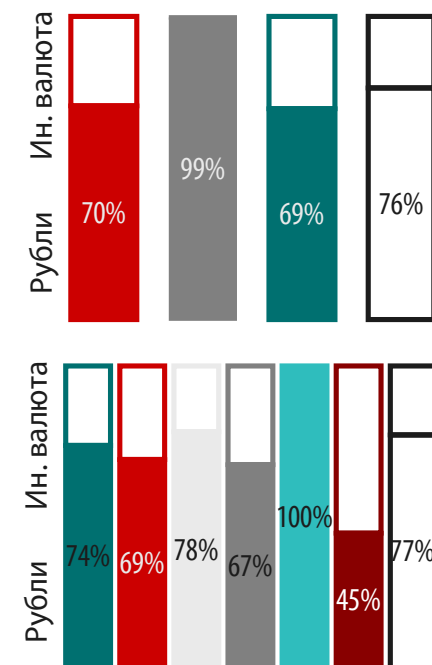
трлн.руб.


01.12.2017

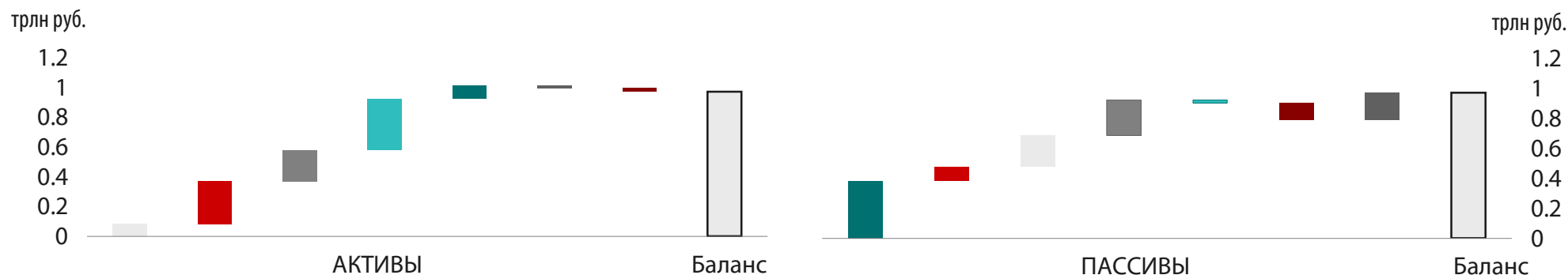
	РУБЛИ				ИН. ВАЛЮТА				ВСЕГО*			
	трлн руб.	Изм.	Изм., %		млрд дол. США	Изм.	Изм., %		трлн руб.	М/М	БЭВК	
Наличн. + Нostro + Незаверш. расч.	3.6	6%	+0.09	+3%	40	12%	-0.13	-	5.9	+0.08	+2%	+1%
Кредитный портфель корп. заёмщ.	24.0	39%	+0.30	+1%	172	52%	-0.21	-	34.0	+0.29	+1%	-
Кредитный портфель физ. лиц	11.1	18%	+0.21	+2%	1	0%	+0.03	+2%	11.1	+0.21	+2%	+2%
Размещение в ЦБ и МБК+ФОР	8.1	13%	+0.36	+5%	57	18%	-0.38	-	11.5	+0.34	+3%	+3%
Ценные бумаги	7.2	12%	+0.14	+2%	54	17%	-0.75	-1%	10.4	+0.09	+1%	-
Инвестиции	4.2	7%	-0.02	-	0	0%	-	-	4.2	-0.02	-	-
Сальдо прочих активов и пассивов	4.0	6%	-0.03	-	3	1%	+0.17	+6%	4.2	-0.02	-	-
Итого Активы	62.2	100%	+1.05	+2%	328	100%	-1.27	-	81.4	+0.97	+1%	+1%
Текущие счета юр. лиц	7.0	11%	+0.24	+4%	43	13%	+2.46	+6%	9.5	+0.39	+4%	+4%
Депозиты юридических лиц	10.7	17%	+0.02	-	83	26%	+1.26	+2%	15.6	+0.09	-	-
Привл. средств физических лиц	19.2	31%	+0.23	+1%	92	29%	-0.45	-	24.6	+0.21	+1%	-
МБК—привлечение + Лоро	7.0	11%	+0.15	+2%	59	18%	+1.55	+3%	10.5	+0.24	+3%	+2%
Привлечение у ЦБ	1.9	3%	-	-	0	0%	-0.29	-100%	1.9	-0.02	-1%	-1%
Выпущенные ценные бумаги	2.0	3%	-0.02	-1%	42	13%	-1.55	-4%	4.5	-0.11	-2%	-2%
Капитал + Прибыль т. г. + Резервы	14.9	24%	+0.18	+1%	-	-	-	-	14.9	+0.18	+1%	+1%
Итого Пассивы	62.8	100%	+0.80	+1%	318	100%	+2.99	-	81.4	+0.97	+1%	+1%

*М/М — изменение остатков, выраженных в рублях, БЭВК — изменение остатков с удалённым эффектом переоценки вследствие изменения валютного курса.

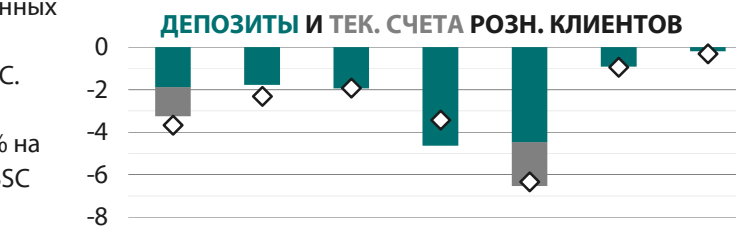
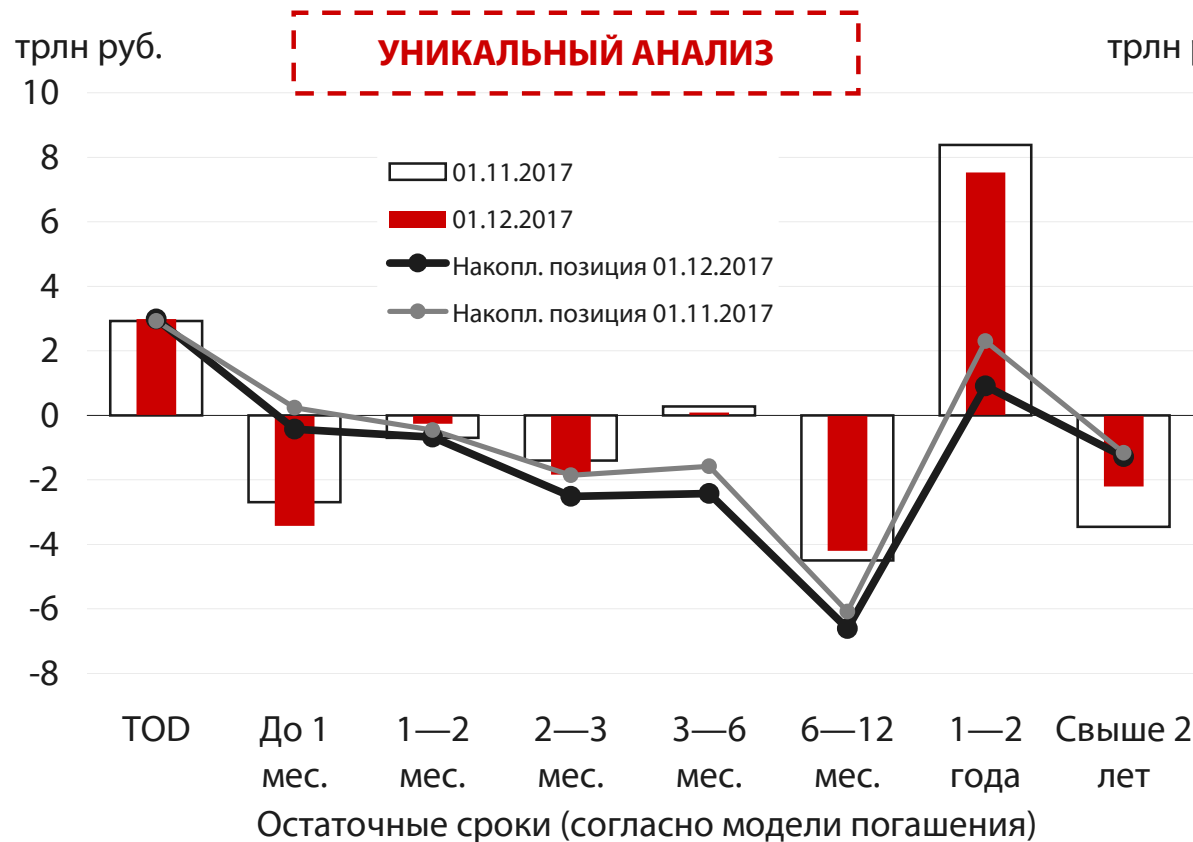
ДОЛЯ РУБЛЁВЫХ И ВАЛЮТНЫХ ИНСТРУМЕНТОВ



ИЗМЕНЕНИЕ БАЛАНСА БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ с 01.11.2017 по 01.12.2017



КОМПОЗИЦИЯ БАЛАНСА ПО СРОКАМ (РУБЛИ) 5



Распределение балансовых остатков по остаточным срокам осуществлено следующим образом.

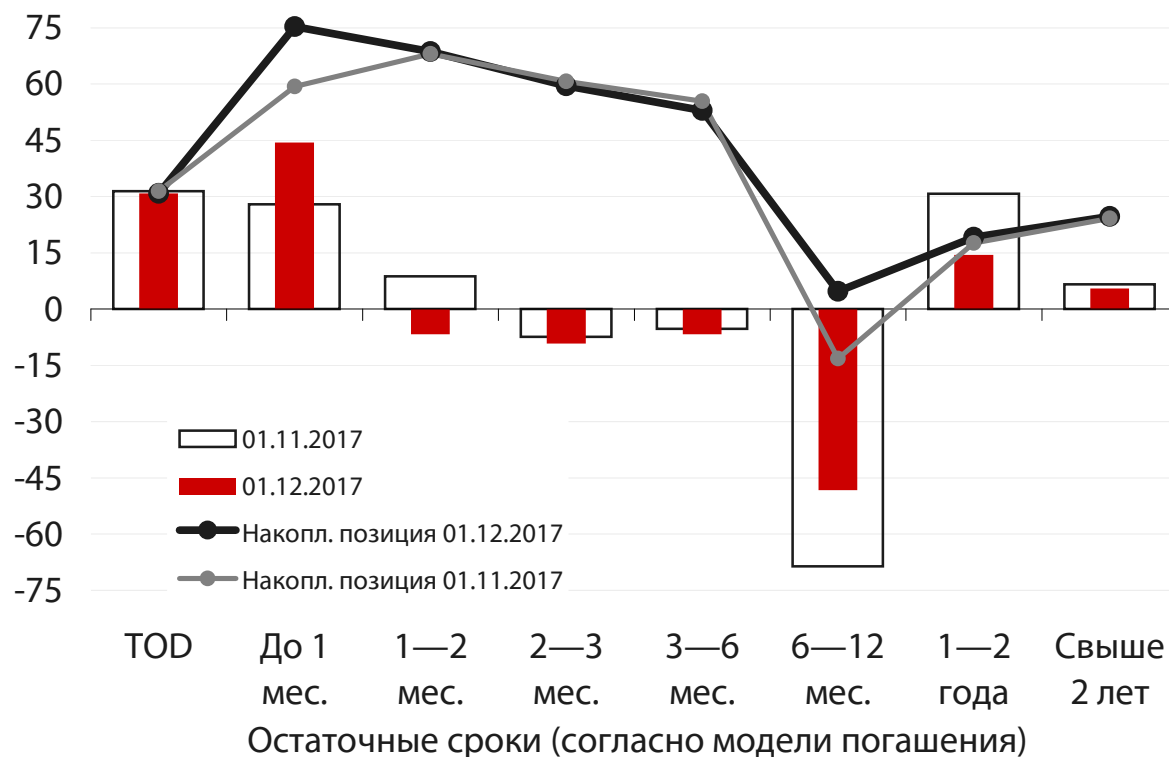
- Объёмы кредитных портфелей корпоративных клиентов и физических лиц, размещённых и привлечённых средств на межбанковском рынке, привлечённых депозитов корпоративных клиентов и клиентов — физических лиц распределены в соответствии с поведенческой моделью погашения, разработанной BSC. ФОР распределён аналогично срокам погашения депозитов.
- Текущие счета корпоративных клиентов распределены в соотношении 40% на срок до 1 месяца и 60% на срок до 1 года. Такая модель грубо соответствует подходу, принятому при расчёте ПКЛ. В дальнейшем BSC планирует эту модель уточнить.
- Ностро- и лоро-счета считаются счетами со сроком TOD (today).
- Вложения в ценные бумаги распределены в пропорции 50% на срок до 1 месяца, 20% на срок 1—2 мес., 30% на срок свыше 2 лет.
- Выпущенные ценные бумаги с целью упрощения учитываются с остаточным сроком 1 год.

До 1 мес. 1—2 мес. 2—3 мес. 3—6 мес. 6—12 мес. 1—2 года Свыше 2 лет

КОМПОЗИЦИЯ БАЛАНСА ПО СРОКАМ (ИНОСТРАННАЯ ВАЛЮТА) 6

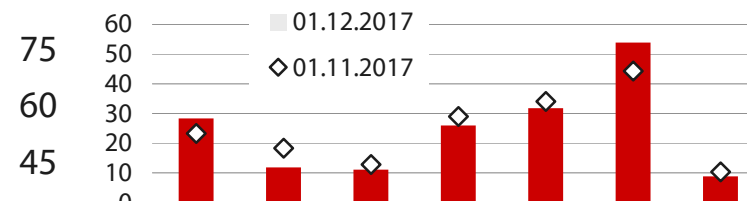
УНИКАЛЬНЫЙ АНАЛИЗ

млрд дол. США



млрд дол. США

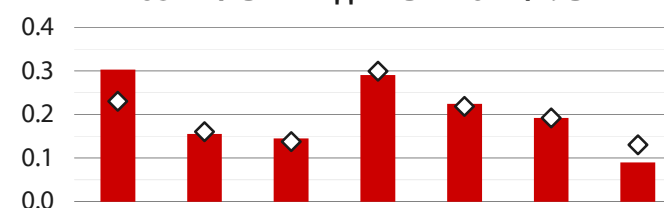
КРЕДИТНЫЙ ПОРТФЕЛЬ КОРП. КЛИЕНТОВ



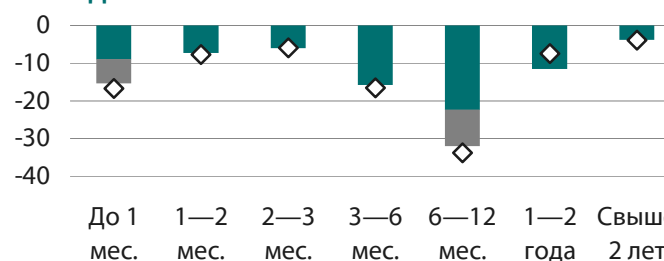
ДЕПОЗИТЫ И ТЕК. СЧЕТА КОРП. КЛИЕНТОВ



РОЗНИЧНЫЙ КРЕДИТНЫЙ ПОРТФЕЛЬ

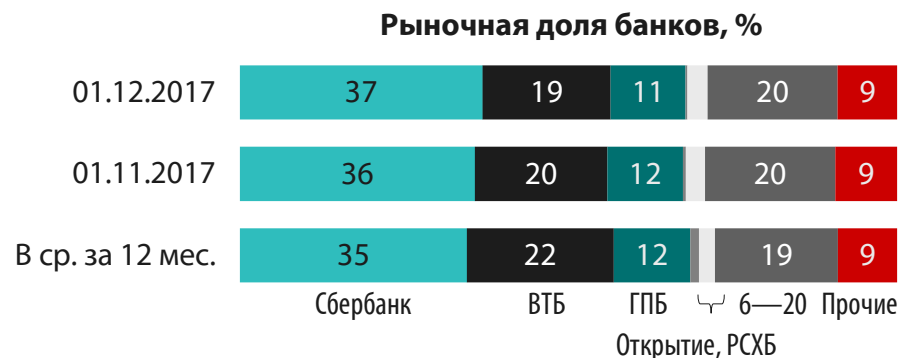
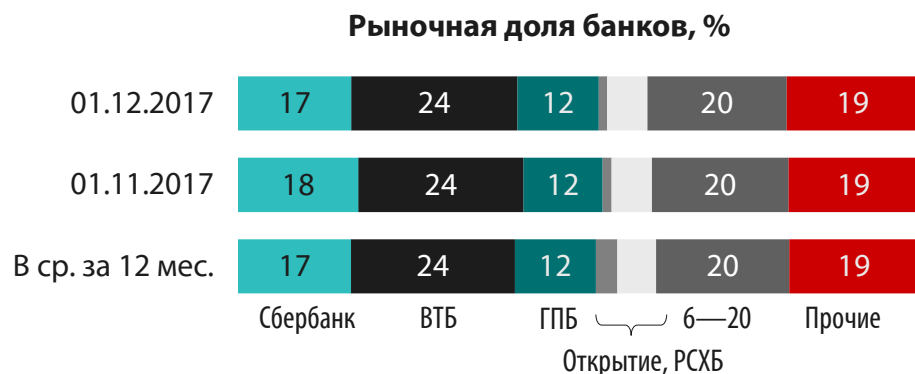
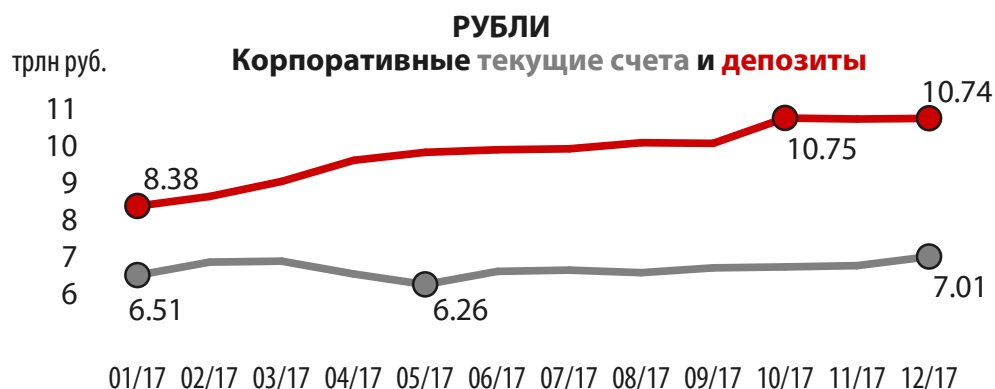


ДЕПОЗИТЫ И ТЕК. СЧЕТА РОЗН. КЛИЕНТОВ



Распределение балансовых остатков по остаточным срокам осуществлено следующим образом.

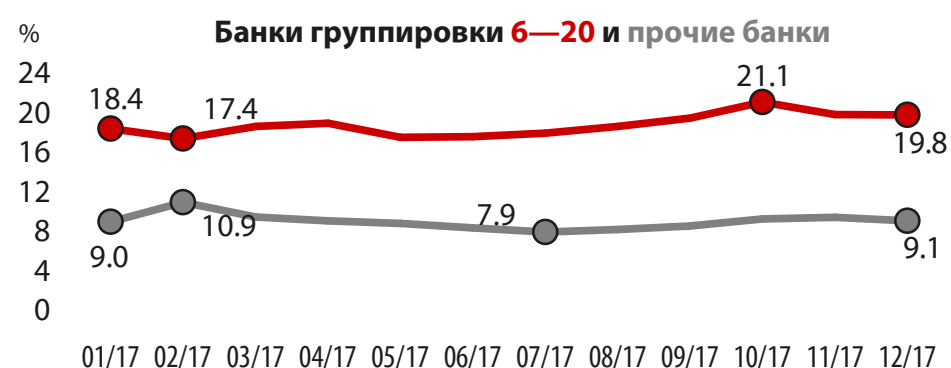
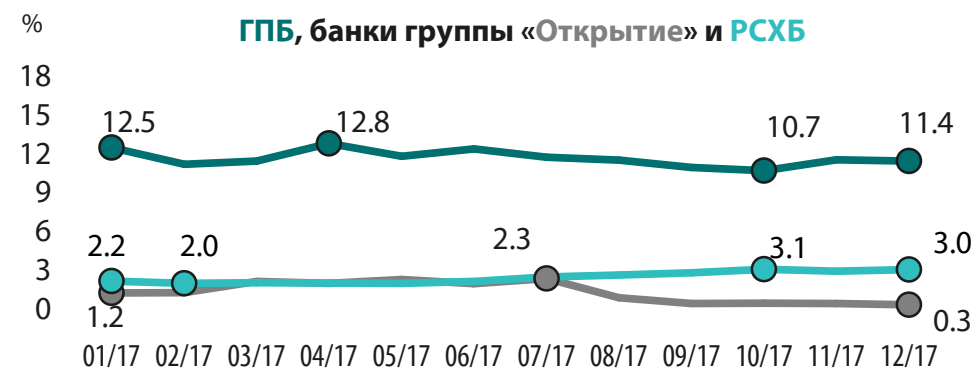
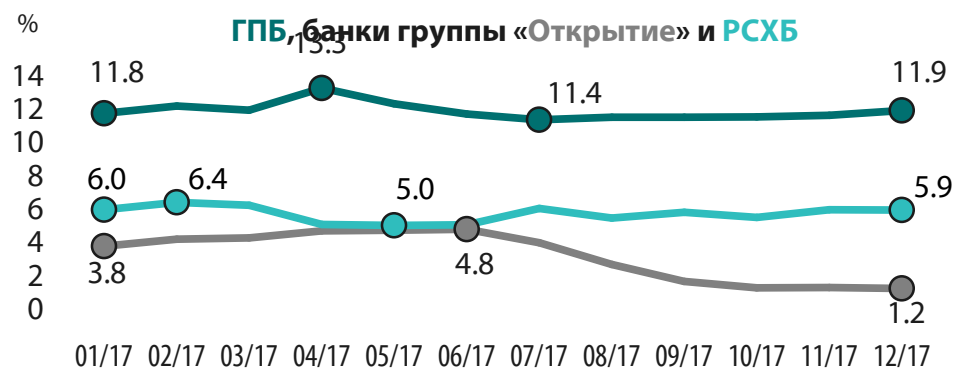
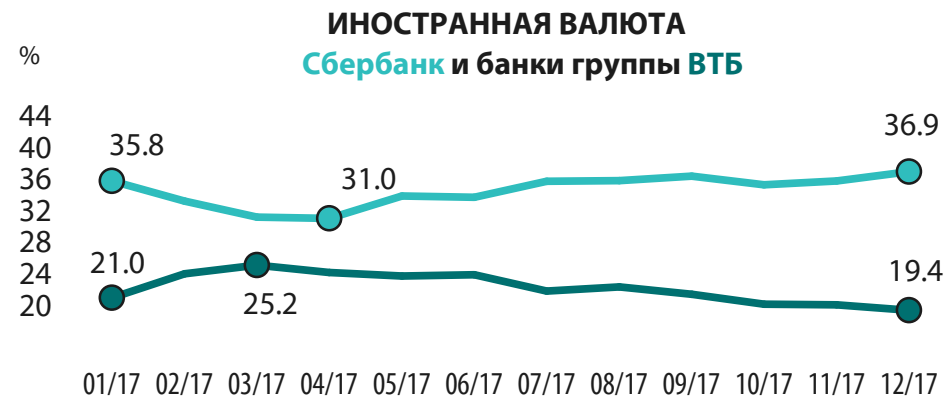
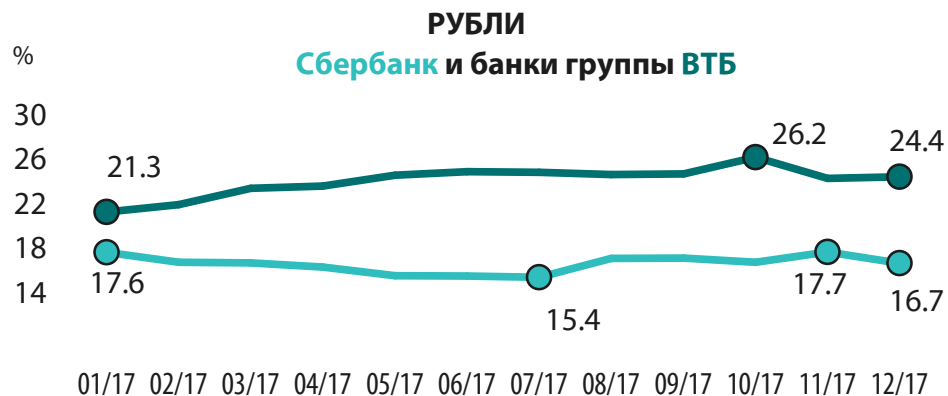
1. Объёмы кредитных портфелей корпоративных клиентов и физических лиц, размещённых и привлечённых средств на межбанковском рынке, привлечённых депозитов корпоративных клиентов и клиентов — физических лиц распределены в соответствии с поведенческой моделью погашения, разработанной BSC. ФОР распределён аналогично срокам погашения депозитов.
2. Текущие счета корпоративных клиентов распределены в соотношении 40% на срок до 1 месяца и 60% на срок до 1 года. Такая модель грубо соответствует подходу, принятому при расчёте ПКЛ. В дальнейшем BSC планирует эту модель уточнить.
3. Нostro- и лоро-счета считаются счетами со сроком TOD (today).
4. Вложения в ценные бумаги распределены в пропорции 50% на срок до 1 месяца, 20% на срок 1—2 мес., 30% на срок свыше 2 лет.
5. Выпущенные ценные бумаги с целью упрощения учитываются с остаточным сроком 1 год.



ДОЛИ РЫНКА ПРИВЛЕЧЕНИЯ СРЕДСТВ

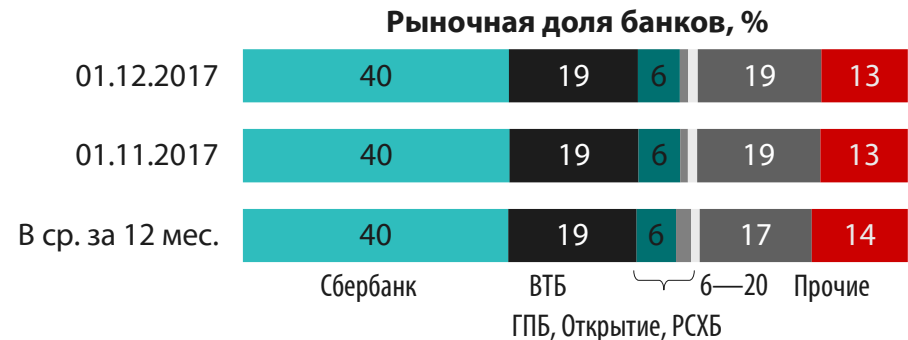
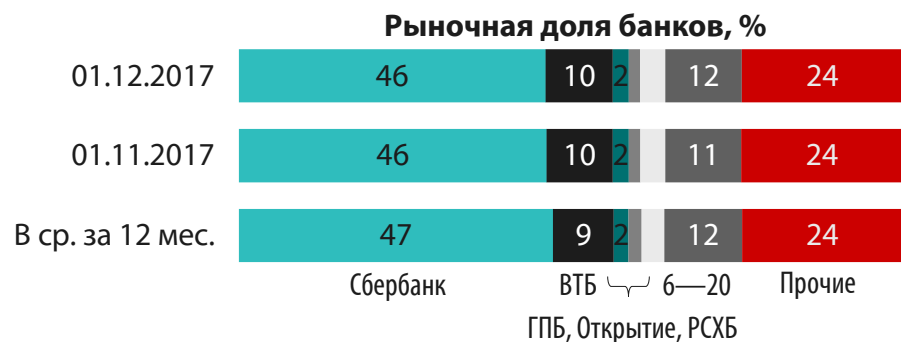
КОРПОРАТИВНЫХ КЛИЕНТОВ

8





СРЕДСТВА КЛИЕНТОВ — ФИЗИЧЕСКИХ ЛИЦ 9

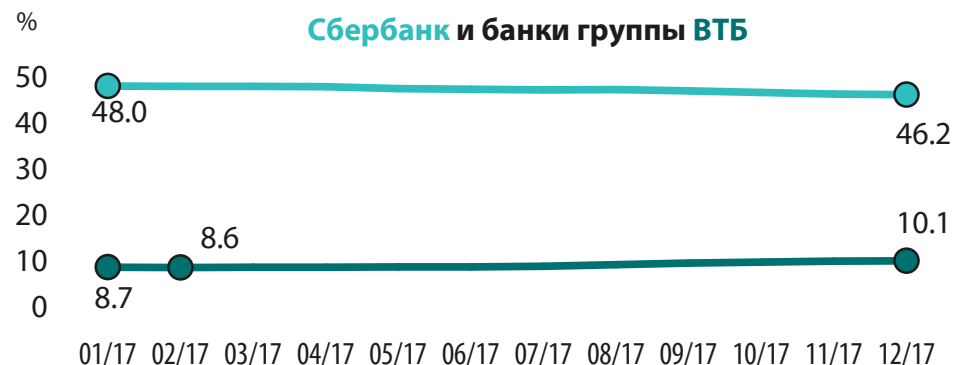


ДОЛИ РЫНКА ПРИВЛЕЧЕНИЯ СРЕДСТВ КЛИЕНТОВ — ФИЗИЧЕСКИХ ЛИЦ

10

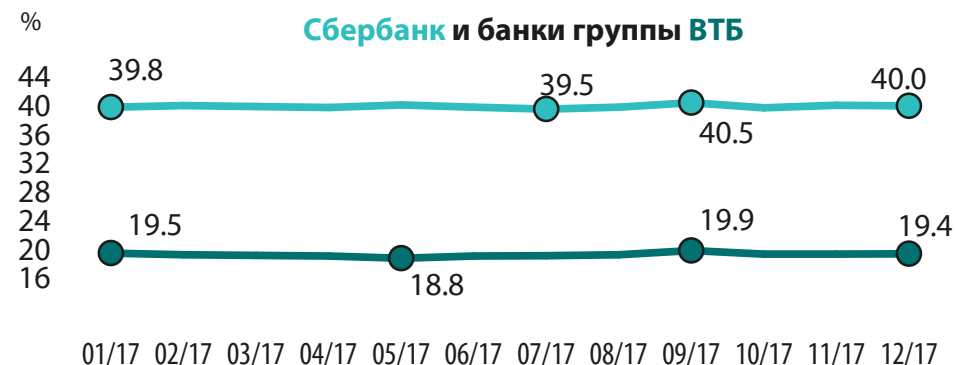
РУБЛИ

Сбербанк и банки группы ВТБ

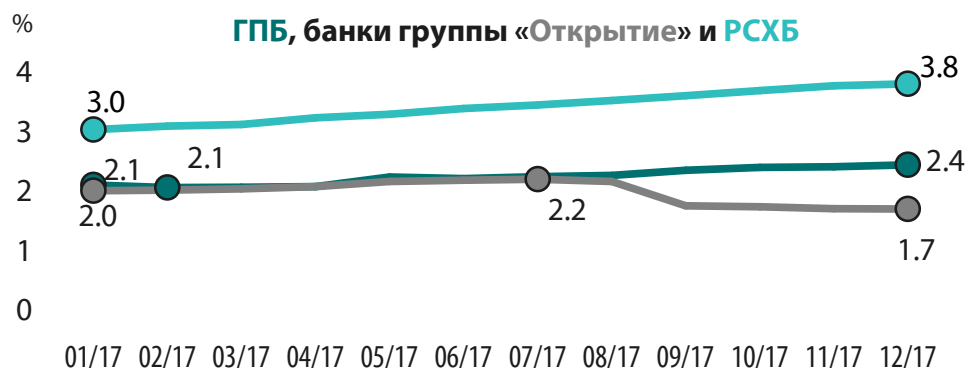


ИНОСТРАННАЯ ВАЛЮТА

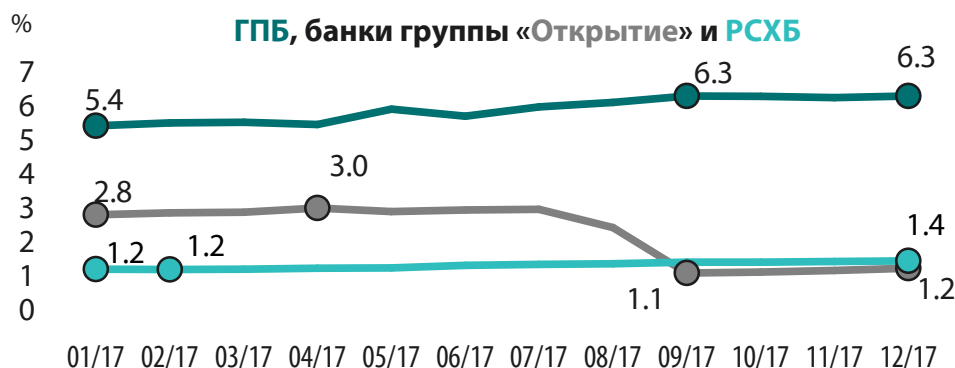
Сбербанк и банки группы ВТБ



ГПБ, банки группы «Открытие» и РСХБ



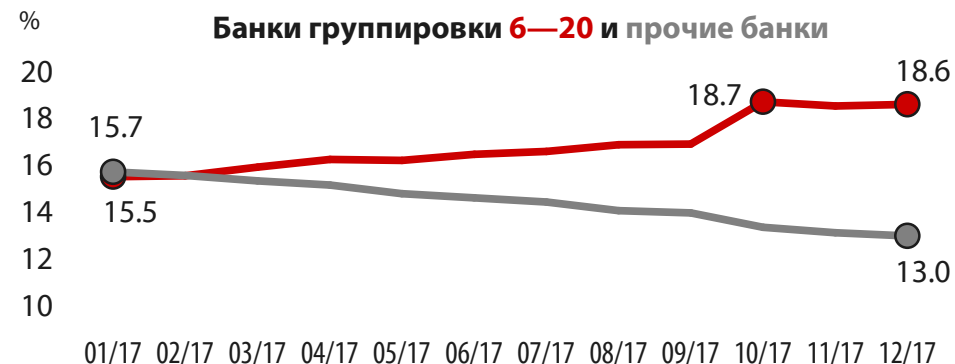
ГПБ, банки группы «Открытие» и РСХБ



Банки группировки 6—20 и прочие банки



Банки группировки 6—20 и прочие банки

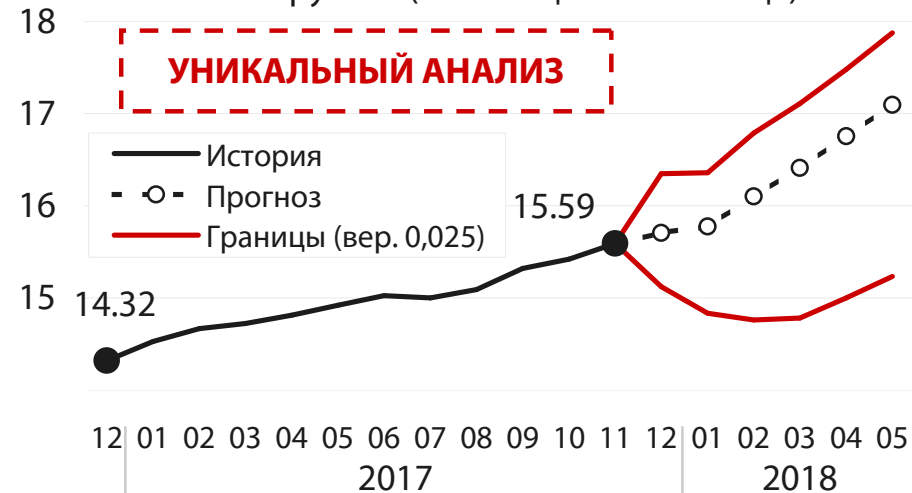


ПРОГНОЗ ОБЪЁМОВ ПРИВЛЕЧЕНИЯ СРЕДСТВ

11

КЛИЕНТОВ — ФИЗИЧЕСКИХ ЛИЦ

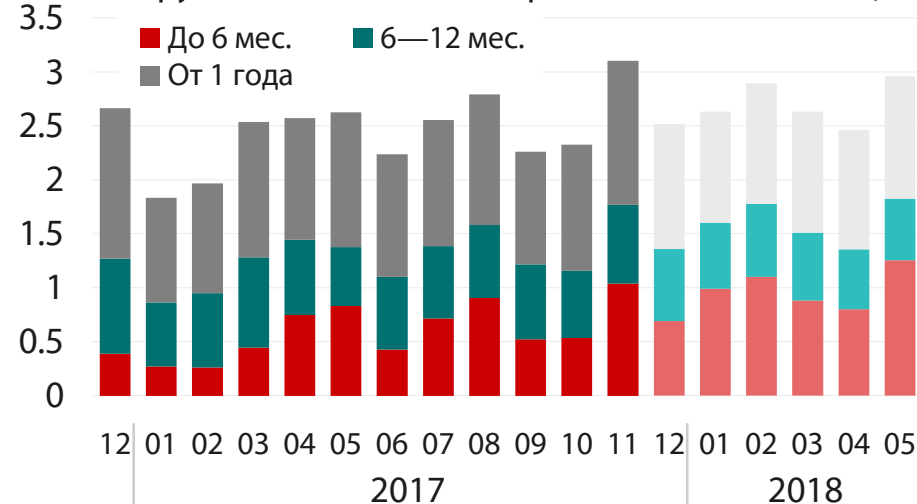
трлн руб. Объем портфеля срочного розничного привлечения в рублях (на конец соотв. месяца)



трлн руб. Объем нового срочного розничного привлечения в рублях за соотв. месяц



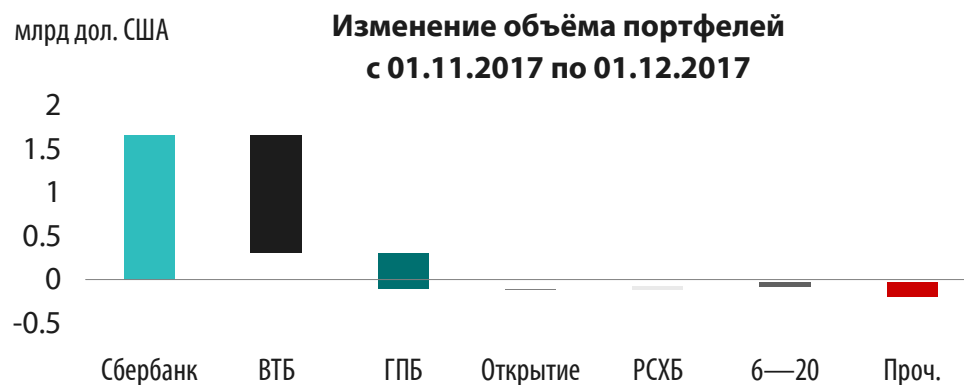
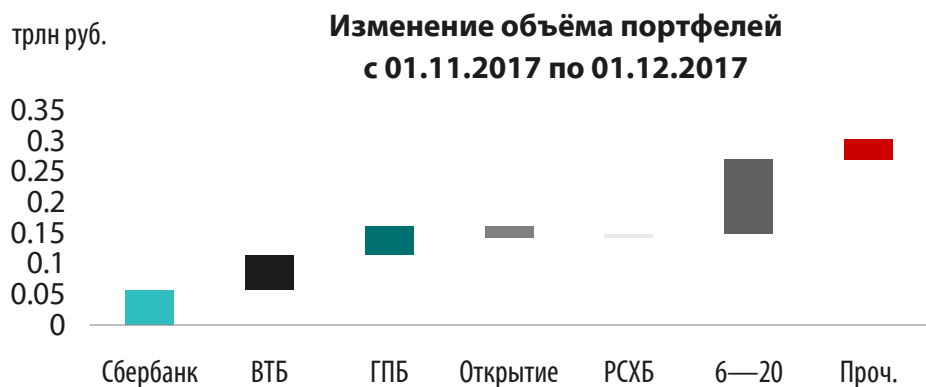
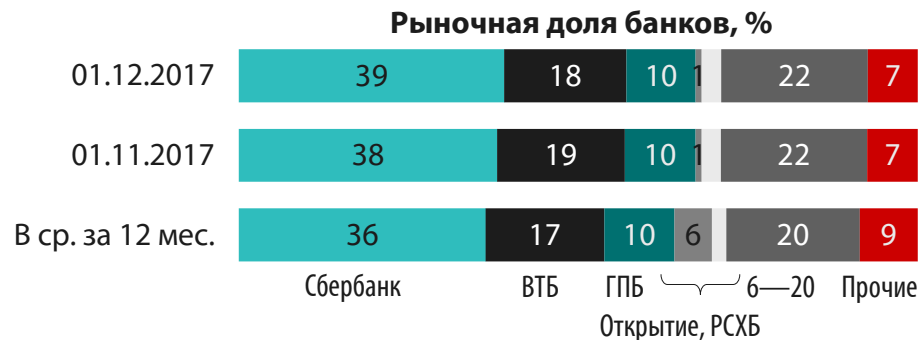
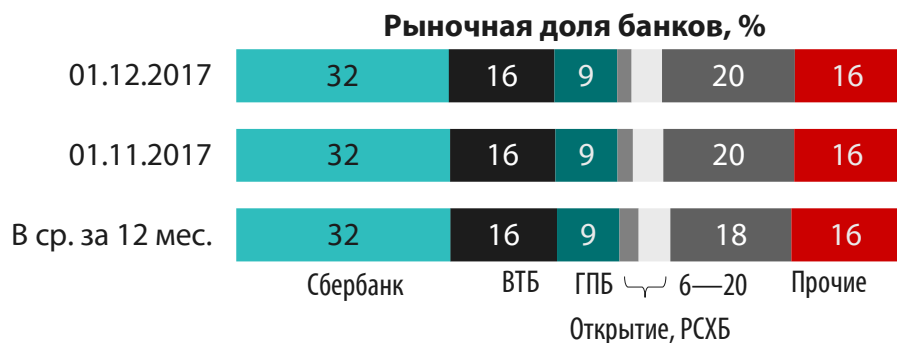
трлн руб. Объем погашения срочных депозитов в рублях по начальным срокам за соотв. месяц



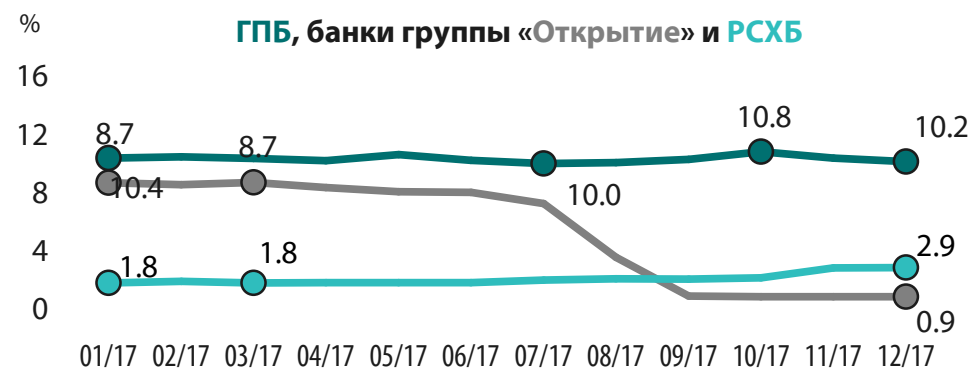
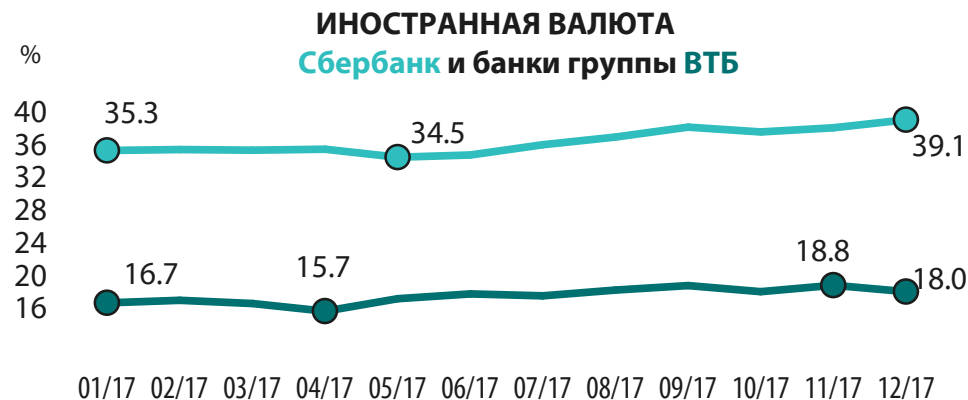
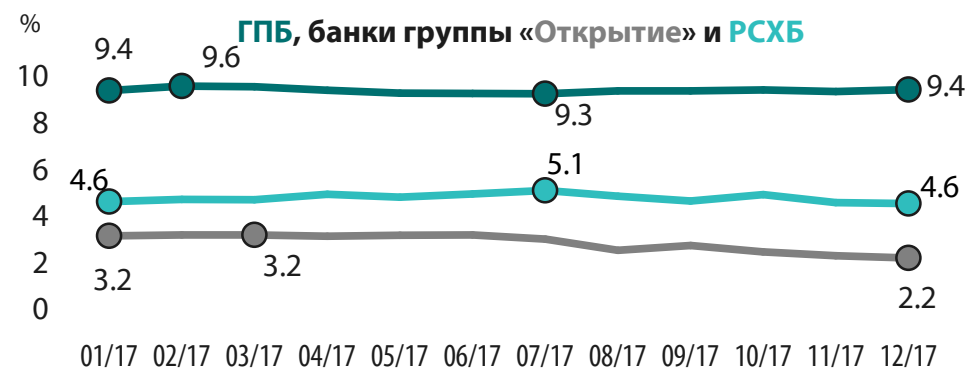
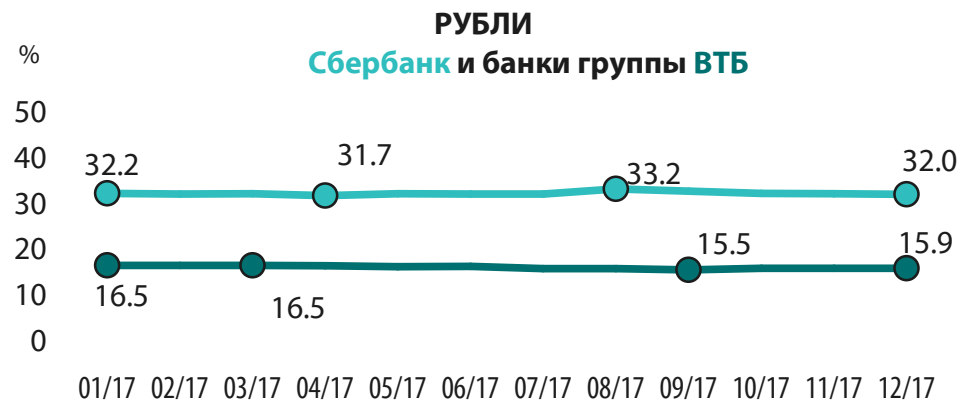
Прогнозы объемов срочного розничного привлечения построены на основе модели BSC, которая связывает макроэкономические параметры российской экономики и параметры рынка розничного привлечения. Разработанная BSC система анализа диверсифицированных портфелей (Roll Rate Analytic System) позволяет моделировать поведение клиентов конкретного банка. Сочетание моделей поведения с прогнозом объема рынка обеспечивает построение динамического баланса: прогнозирование ликвидности банка, оценку рисков, построение экономически обоснованных стресс-тестов. Компания BSC готова оказать услуги своим клиентам по построению ориентированной на потребности конкретного банка системы управления диверсифицированными портфелями и реализации технологии динамического баланса.



КРЕДИТНЫЙ ПОРТФЕЛЬ КОРПОРАТИВНЫХ КЛИЕНТОВ 12

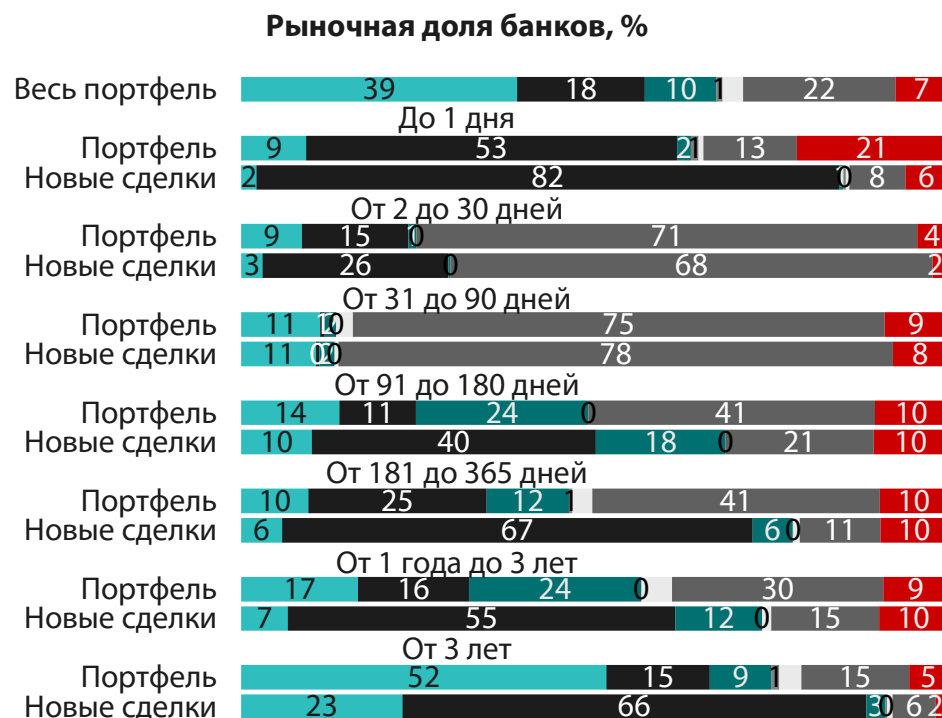
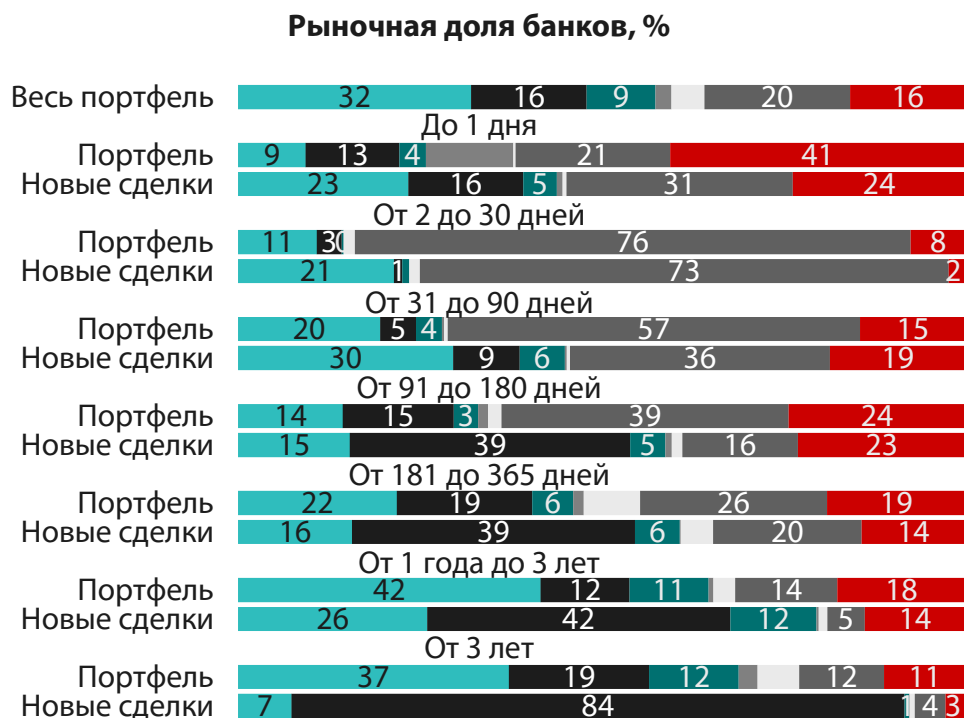
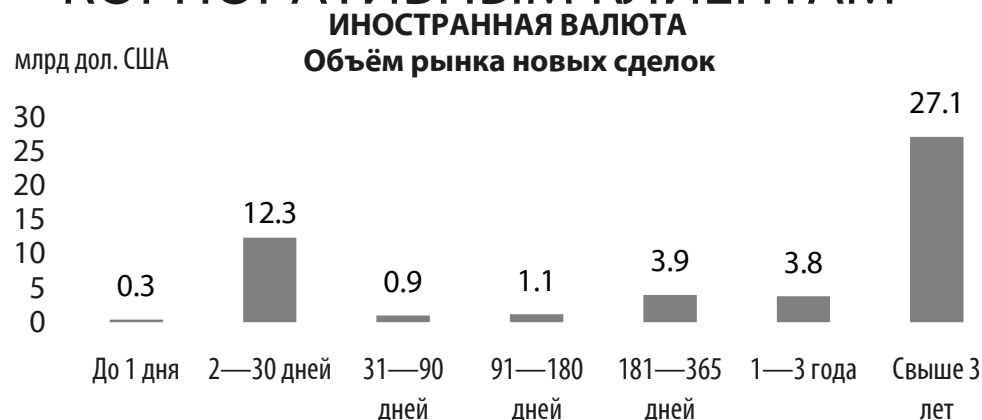
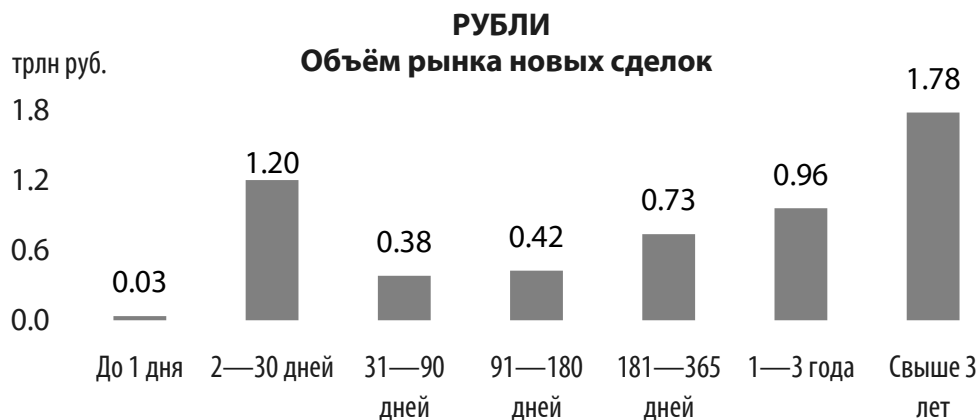


ДОЛИ РЫНКА РАЗМЕЩЕНИЯ СРЕДСТВ 13 КОРПОРАТИВНЫМ КЛИЕНТАМ



НОВЫЕ СДЕЛКИ РАЗМЕЩЕНИЯ СРЕДСТВ КОРПОРАТИВНЫМ КЛИЕНТАМ

14



■ Сбербанк ■ ВТБ ■ ГПБ ■ Открытие ■ РСХБ ■ 6—20 ■ Проч.

Объёмы рынка новых сделок показаны в приведённом выражении. Например, размещение на срок до 1 дня определяется как суммарный оборот по соответствующим счетам, поделённый на число рабочих дней



КРЕДИТНЫЙ ПОРТФЕЛЬ ФИЗИЧЕСКИХ ЛИЦ 15

РУБЛИ

Объём портфелей



Рыночная доля банков, %

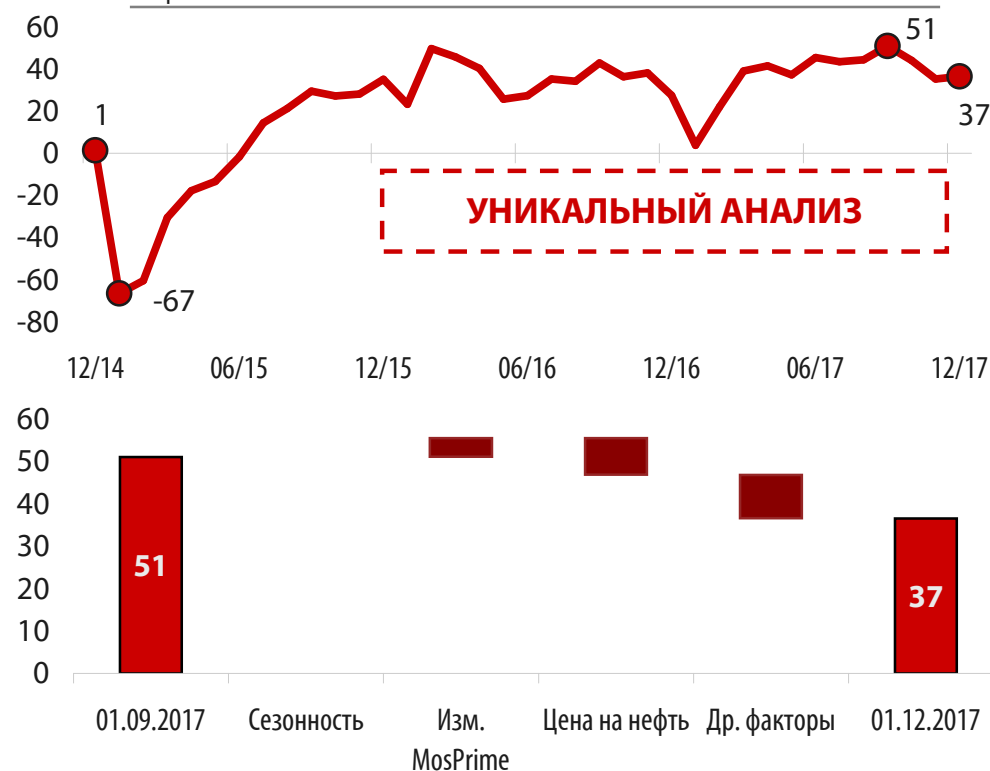


Изменение объёма портфелей с 01.11.2017 по 01.12.2017



ИНДЕКС СКЛОННОСТИ ЗАЁМЩИКОВ К ПРОСРОЧКЕ

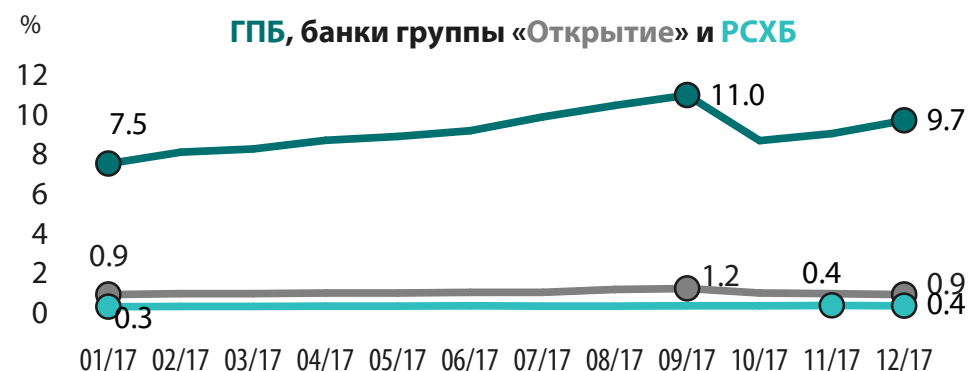
	на 01.12.2017	на 01.11.2017	3 мес. назад	1 год назад
Значения	37	35	51	28
Изменения	—	+1.22	-14.49	+8.94
MosPrime 3M	8.36	8.60	9.17	10.59
Нефть	62.84	62.80	55.25	55.01



Индекс отражает уровень новой просрочки в текущих макроэкономических условиях. Меньшие значения индекса соответствуют большей склонности к выходу в просрочку. О технологиях макроэкономического моделирования кредитных портфелей см. <http://www.bsc-consult.com/statyi.html>.

ДОЛИ РЫНКА РАЗМЕЩЕНИЯ СРЕДСТВ КЛИЕНТАМ — ФИЗИЧЕСКИМ ЛИЦАМ

16

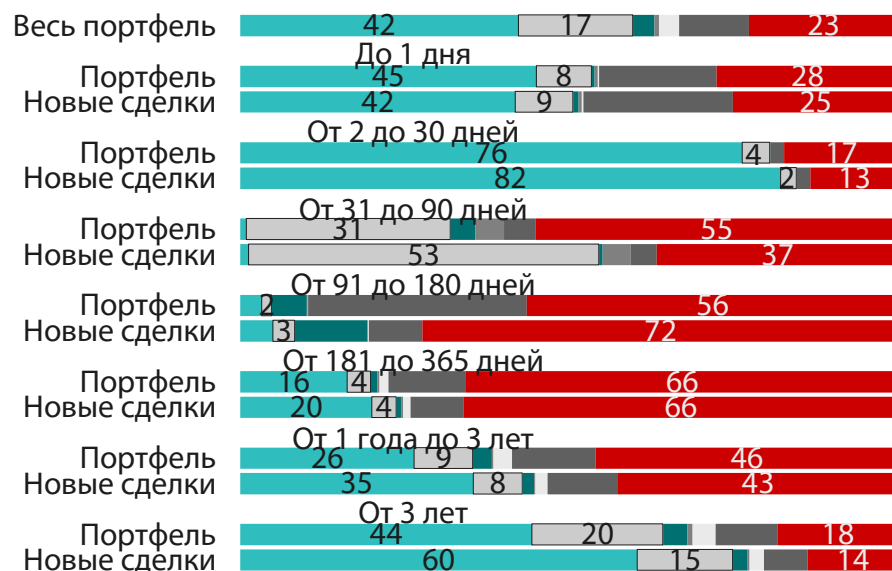


НОВЫЕ СДЕЛКИ РАЗМЕЩЕНИЯ СРЕДСТВ КЛИЕНТАМ — ФИЗИЧЕСКИМ ЛИЦАМ

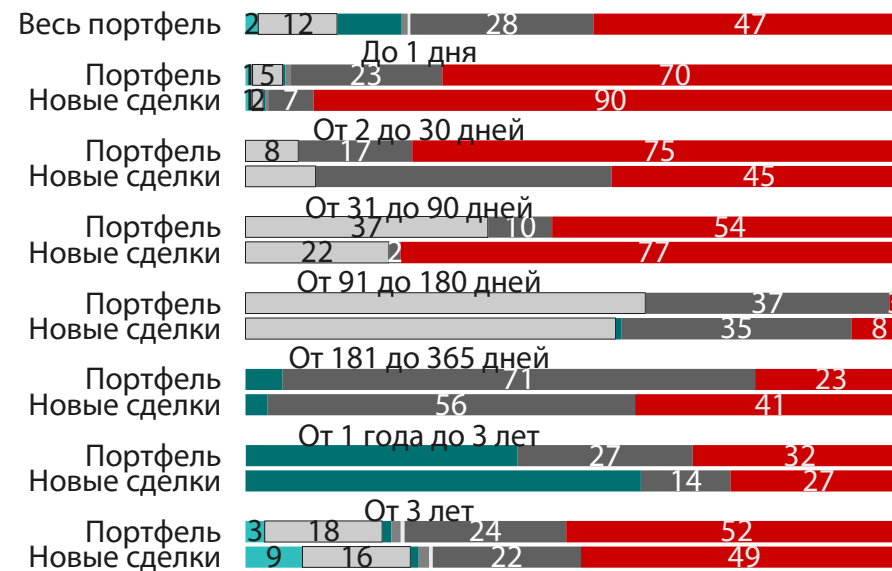
17



Рыночная доля банков, %



Рыночная доля банков, %



■ Сбербанк ■ ВТБ ■ ГПБ ■ Открытие ■ РСХБ ■ 6—20 ■ Проч.

Объёмы рынка новых сделок показаны в приведённом выражении. Например, размещение на срок до 1 дня определяется как суммарный оборот по соответствующим счетам, поделённый на число рабочих дней

ПРОГНОЗ ОБЪЁМОВ РАЗМЕЩЕНИЯ СРЕДСТВ КЛИЕНТАМ — ФИЗИЧЕСКИМ ЛИЦАМ

18

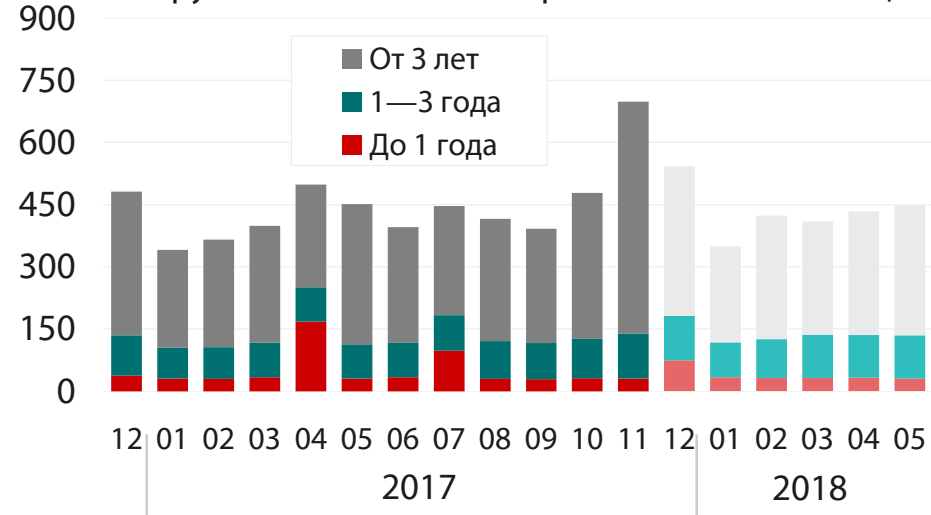
трлн руб. Объем портфеля розничного кредитования в рублях на сроки от 1 года (на конец соотв. месяца)



млрд руб. Объем нового розничного кредитования в рублях на сроки от 1 года за соотв. месяц



млрд руб. Объем погашения сумм по розничным кредитам в рублях по начальным срокам за соотв. месяц



Прогнозы объёмов розничного кредитования (новых выдач) построены на основе модели BSC, которая связывает макроэкономические параметры российской экономики и параметры рынка розничного кредитования.

Такая модель может использоваться как в планировании банковских операций, так и для целей стресс-тестирования, построенного на основе сценариев развития экономики. **Компания BSC готова оказать услуги своим клиентам по формированию стресс-сценариев и прогнозированию объёмов рынка для целей планирования и управления активами и пассивами.**

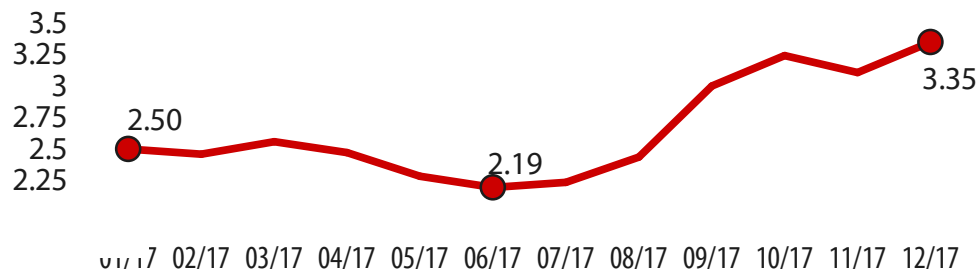
Отчёт о качестве моделирования предоставляется клиентам BSC по запросу.



РУБЛИ

Объём портфелей

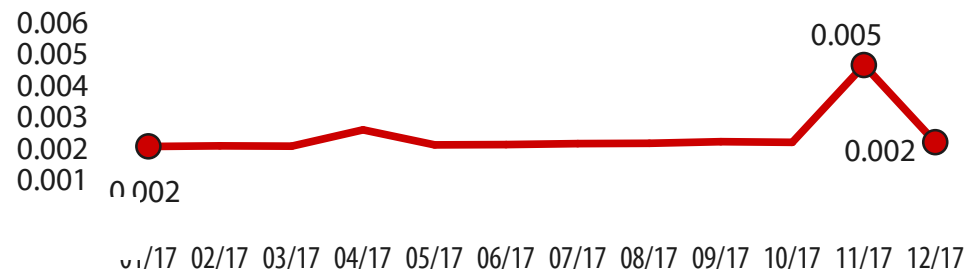
трлн руб.



ИНОСТРАННАЯ ВАЛЮТА

Объём портфелей

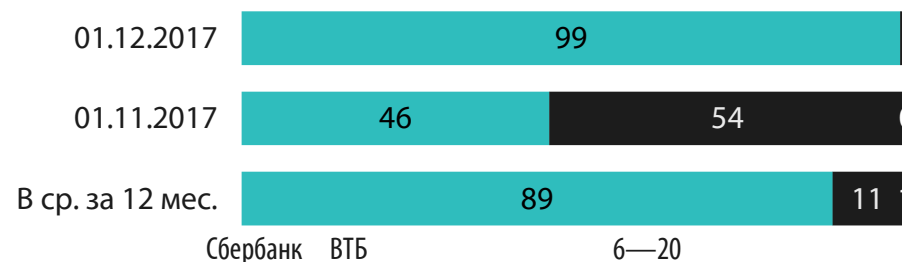
млрд дол. США



Рыночная доля банков, %

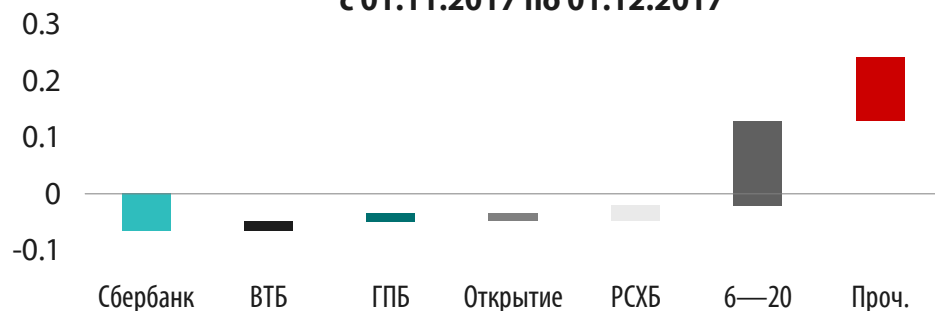


Рыночная доля банков, %



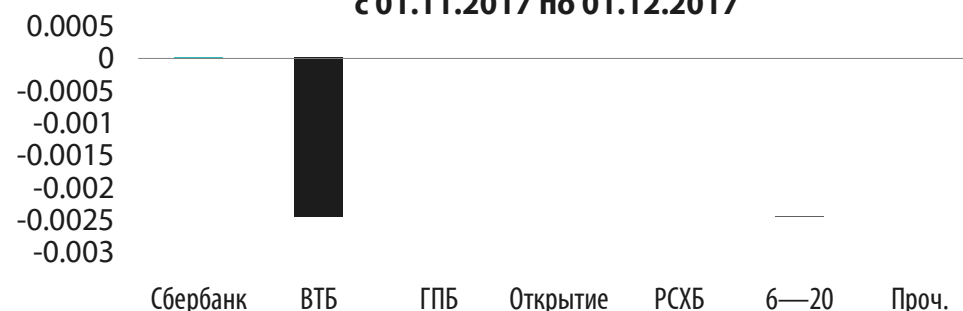
Изменение объёма портфелей с 01.11.2017 по 01.12.2017

трлн руб.



Изменение объёма портфелей с 01.11.2017 по 01.12.2017

млрд дол. США





РУБЛИ

Объём портфелей

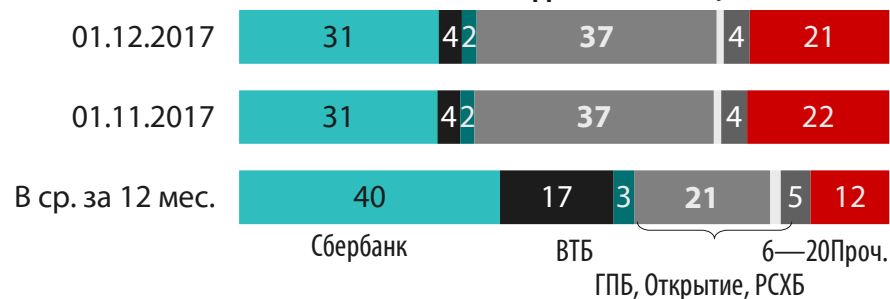


ИНОСТРАННАЯ ВАЛЮТА

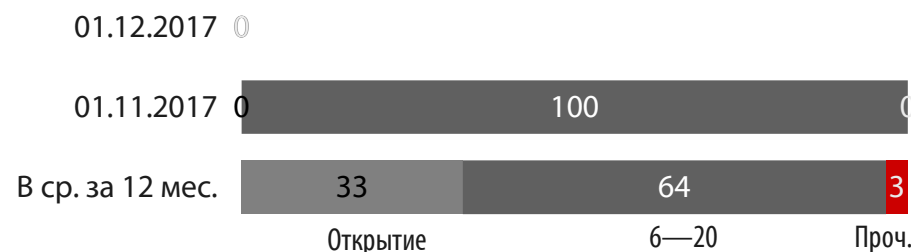
Объём портфелей



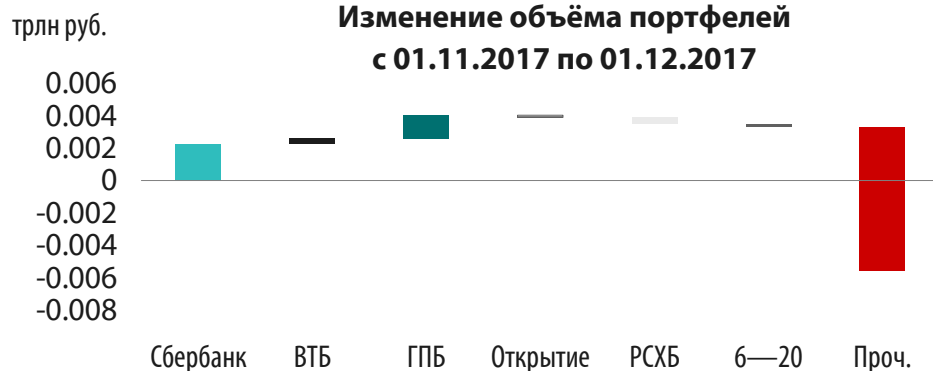
Рыночная доля банков, %



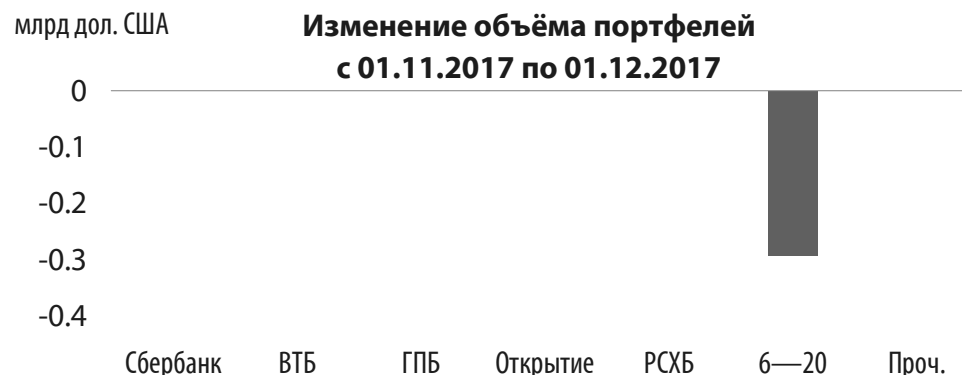
Рыночная доля банков, %



Изменение объёма портфелей с 01.11.2017 по 01.12.2017

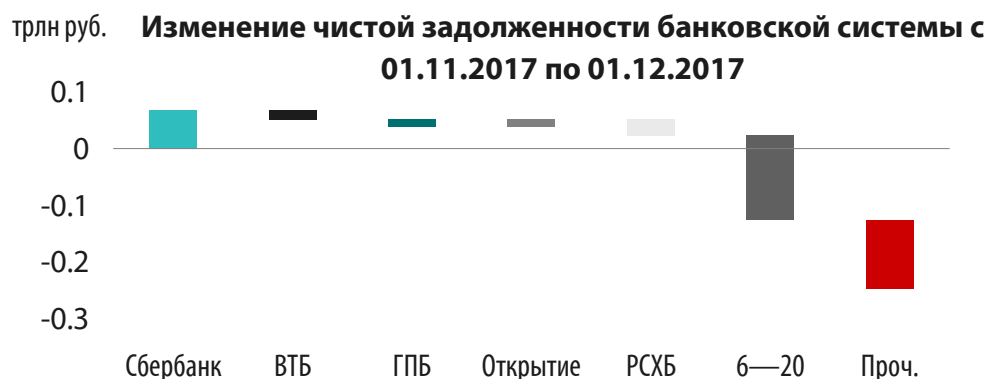
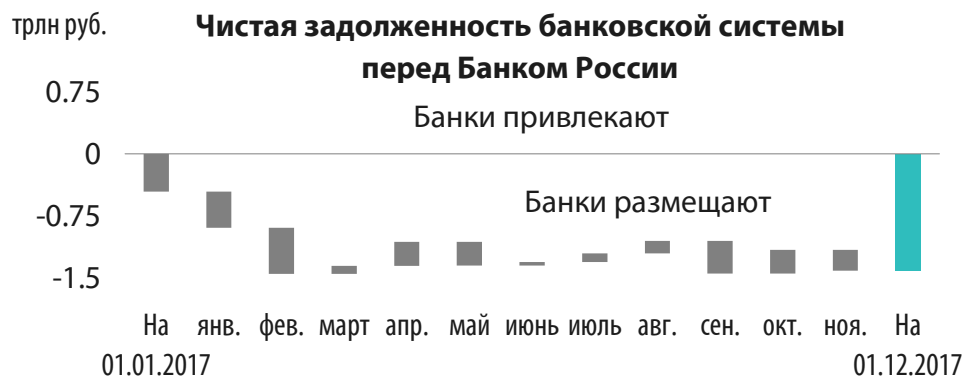


Изменение объёма портфелей с 01.11.2017 по 01.12.2017

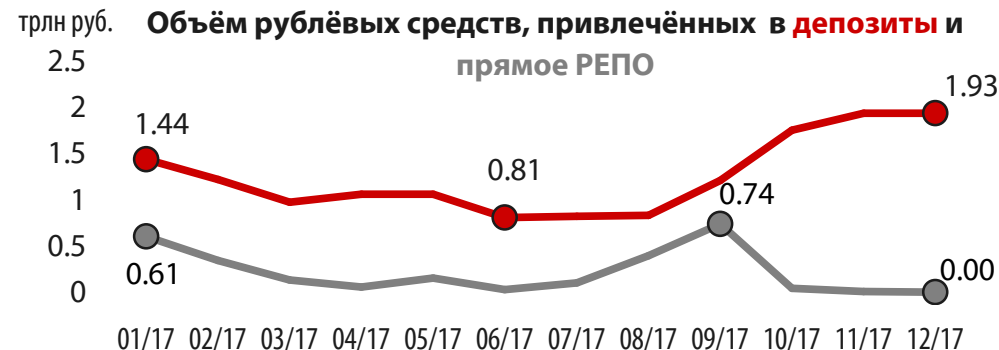
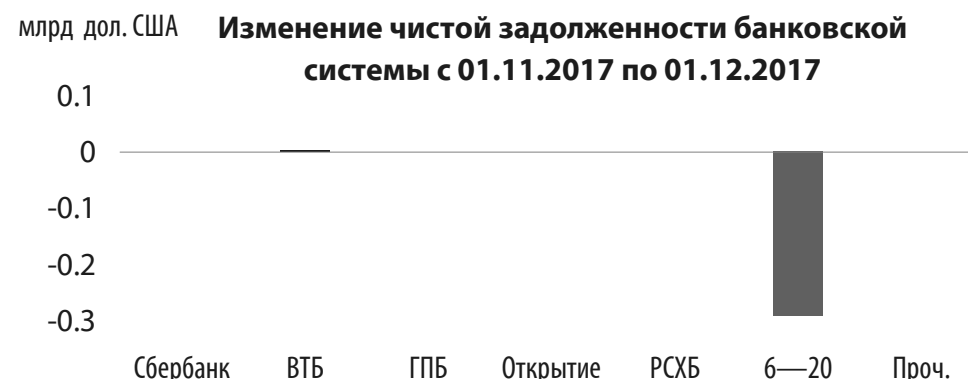


САЛДО ОПЕРАЦИЙ БАНКА РОССИИ С БАНКОВСКОЙ СИСТЕМОЙ 21

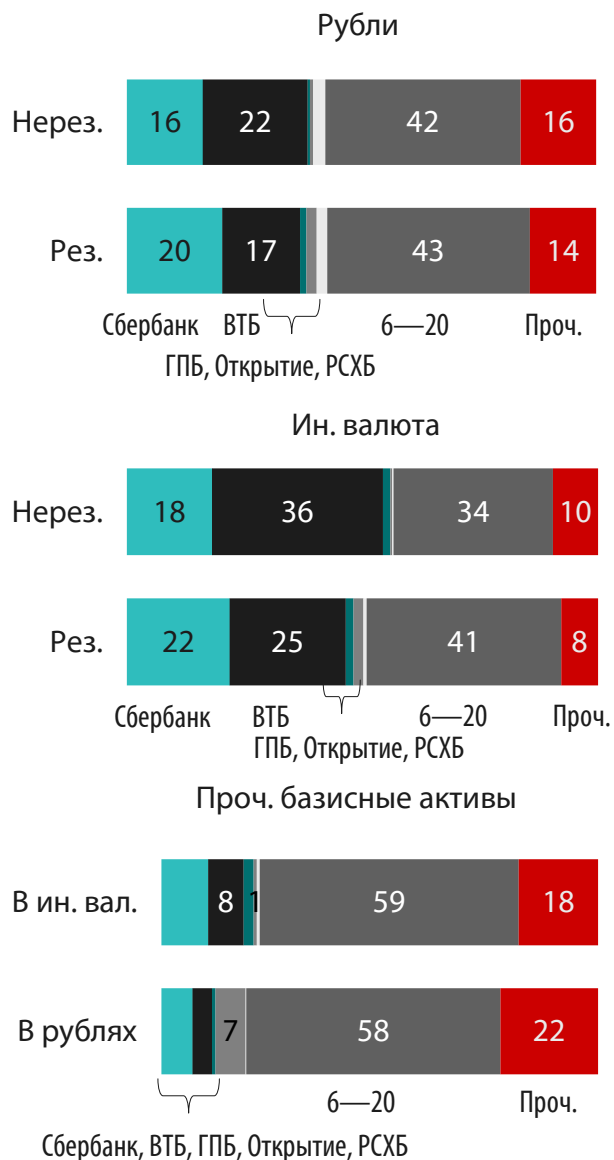
РУБЛИ



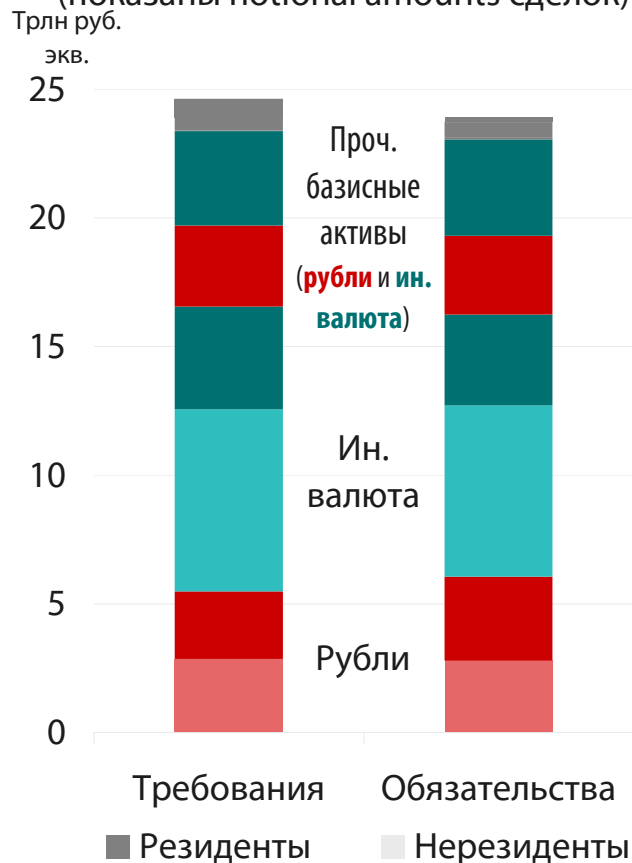
ИНОСТРАННАЯ ВАЛЮТА



Концентрация требований по ПФИ в банковской системе, %

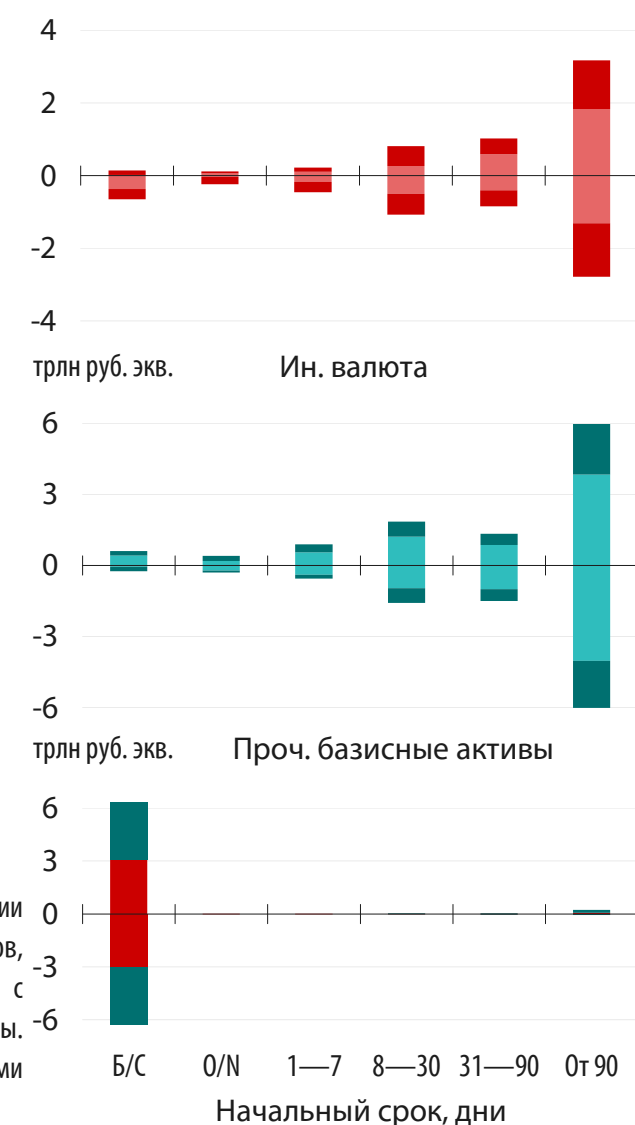


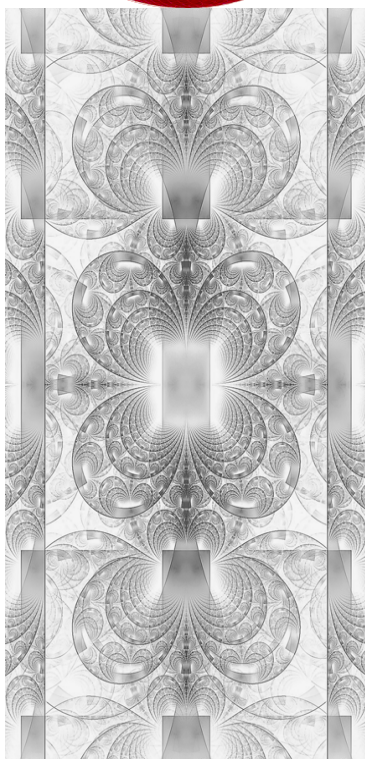
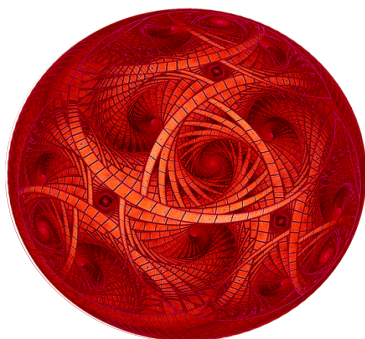
**Общий объем рынка и
распределение по продуктам**
(показаны notional amounts сделок)



Основные производные финансовые инструменты — операции валютного и денежного рынка (срочные части валютных свопов, процентные свопы и пр.) и операции, проведенные с резидентами, в основе которых лежат прочие базисные активы. Объем операций с драгоценными металлами и ценными бумагами не существен (показан серым).

Распределение требований (+) и обязательств (–) по начальным срокам





О КОМПАНИИ

ООО «Бизнес Системы Консалт» предоставляет информационные и консультационные услуги в следующих областях:

- аналитика портфелей заёмщиков — физических лиц на основе собственной IT-разработки Roll Rate Analytic System®;
- анализ корпоративных заёмщиков и построение скоринговых карт для корпоративных клиентов;
- методология, автоматизация и реализация МСФО 9;
- риск-менеджмент;
- реализация требований Базельского комитета по банковскому надзору;
- управление активами и пассивами (ALM);
- статистический анализ клиентских данных.

Пробный доступ к Roll Rate Analytic System® и подписка на рассылку информационно-аналитических материалов предоставляются по запросу.

В настоящее время компания разрабатывает систему аналитики банковской системы. Просим направлять предложения по развитию этой системы и пожелания по форматам и содержанию отчётов. Мы обязательно их реализуем для Вас.

Настоящий документ создан исключительно в информационных целях и не является предложением или рекомендацией о купле или продаже ценных бумаг, участии в той или иной торговой стратегии, требованием или предложением об организации бизнес-процесса принятия решений определённым образом и пр. Настоящий документ не отражает ситуацию, бизнес-процессы и цели конкретных лиц и не является рекомендацией к принятию определённых решений. При подготовке документа использовались только данные из публичных источников информации, а также результаты обработки этих данных. Несмотря на то, что при отборе и обработке этих данных приложены значительные усилия к тому, чтобы результаты были получены со всей возможной степенью точности и аккуратности, а исходные данные брались из источников, являющихся, по мнению Компании, заслуживающими доверия, в приведённых результатах возможны ошибки. Все решения, принимаемые лицами, использующими настоящую документ, принимаются ими на свой страх и риск.

ООО «Бизнес Системы Консалт»

E-mail: info@bsc-consult.com

Tel.: +7 (499) 375-35-54

www.bsc-consult.com