

Рынок банковских услуг в России 2017-2023

Команда проекта



**Станислав
Сухов**
Старший
проектный лидер



**Артём
Мосин**
Старший
проектный лидер



**Анастасия
Кудрякова**
Старший
проектный лидер



**Ольга
Филиппова**
Старший
проектный лидер



**Дарья
Богдашкина**
Старший аналитик



**Алексей
Сергеев**
Ведущий аналитик



**Даниил
Тимошин**
Ведущий аналитик



**Андрей
Сорокин**
Ведущий аналитик



**Сергей
Бочкарев**
Младший аналитик



**Софья
Кедроливанская**
Младший аналитик

Содержание

1. Обзор российского банковского рынка [4]
2. Рынок банковской розницы [12]
 - 3.1 Кредиты наличными [16]
 - 3.2 Ипотека [18]
 - 3.3 Автокредиты [24]
 - 3.4 Банковские карты [28]
 - 3.4.1 Кредитные карты [30]
 - 3.4.2 Дебетовые карты [35]
 - 3.5 POS-кредиты [38]
 - 3.6 BNPL [41]
 - 3.7 Срочные вклады [49]
4. Корпоративное кредитование и МСБ [51]

1 Обзор российского банковского рынка

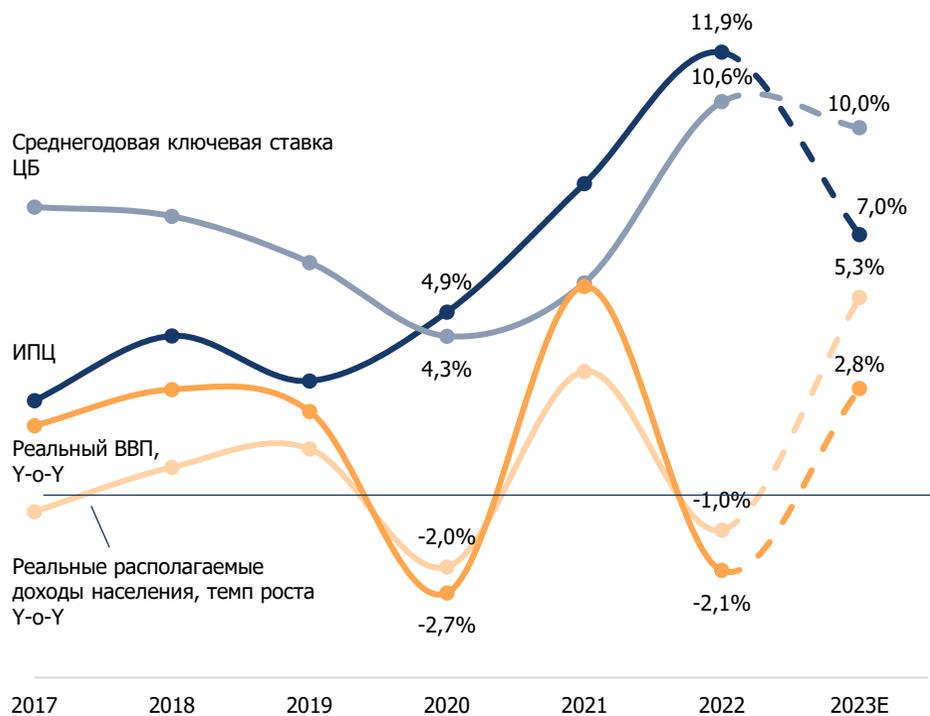
В 2023 году экономика вернулась к росту – кредитование остается одним из его драйверов

После спада в 2022 г. российская экономика начала восстановление: темп роста ВВП по итогам года прогнозируется на уровне 2,8%, а темп роста реальных располагаемых доходов населения – на уровне 5,3%. Бюджетные расходы, которые были реализованы, в том числе, в виде выплат населению, увеличили потребительский спрос, что привело к ускорению темпов роста розничной торговли, кредитования и инфляции.

Кредитование – один из ключевых драйверов экономики: отношение кредитного портфеля к ВВП составляло более 50% на протяжении последних 6 лет. В 2020 г. на фоне мер поддержки бизнеса эта доля превысила 60%, по итогам 2022 г., напротив – снизилась.

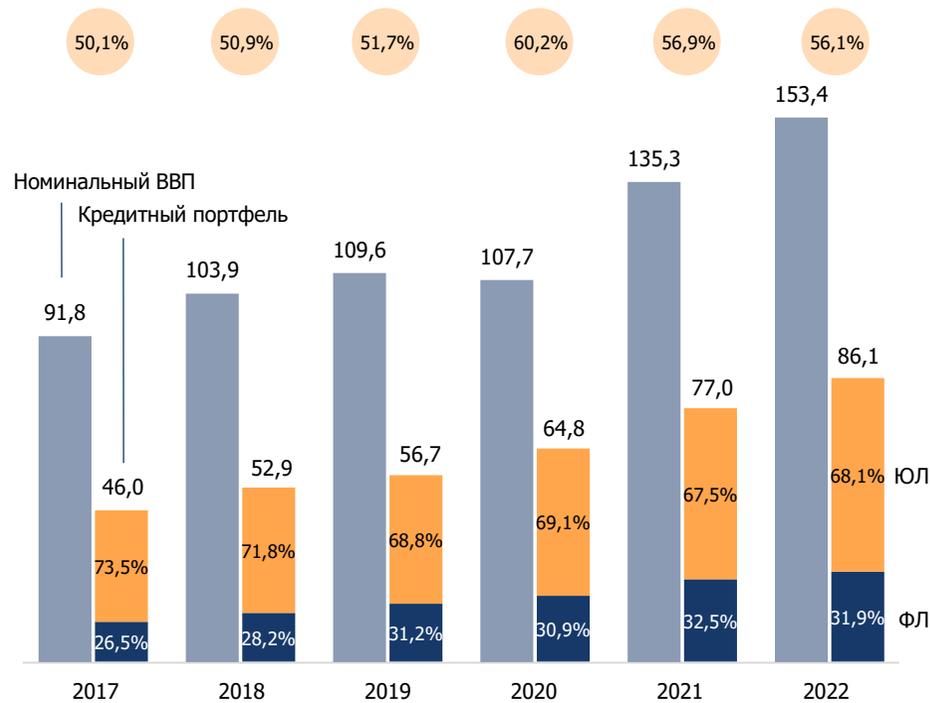
В 3 квартале 2023 г. Банк России перешел к жесткой денежно-кредитной политике, в несколько шагов повысив ключевую ставку с 7,5% до 15%. Как минимум, в первой половине следующего года ЦБ намерен сохранять высокий уровень ставок для приведения инфляции к таргету в 4%.

Динамика ключевых индикаторов для банковского рынка, %



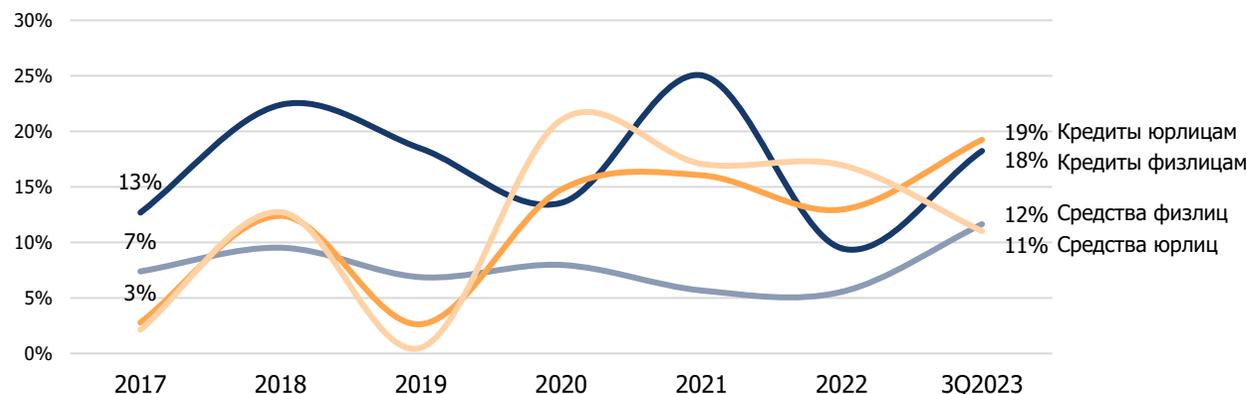
Доля кредитного портфеля в ВВП, трлн руб., %

Доля кредитного портфеля в ВВП



Кредитование в 2023 году ускорилось, а банковский сектор ожидает рекордную прибыль

Годовые темпы роста отдельных статей баланса банковской системы, Y-o-Y, %



Структура чистого операционного дохода банковской системы, %



Источник: ЦБ РФ, расчеты Frank RG, 2023 г.

Кредитование, после замедления в 2022 г. на фоне общего экономического спада, вернулось к росту в 2023 г. Темпы роста как розничного кредитования, так и кредитования юрлиц приблизились к 20% в годовом выражении.

2022 г. стал для банковской системы уникальным с точки зрения полученных доходов: положительными оказались только чистый процентный (ЧПД) и чистый комиссионный доходы (ЧКД), в то время как остальные группы оказались отрицательными. Прибыль банков в 2022 году упала на 91% до 200 млрд руб. Но уже в сентябре прибыль банков поставила исторический рекорд в 2,7 трлн руб., а по итогам года ЦБ ожидает ее на уровне 2,9 трлн руб.

Процентный доход остается основным источником дохода для банков: с 2018 по 2022 г. он вырос в абсолютном выражении с 3,2 до 4,2 трлн руб., а его доля после снижения в 2020 г. вернулась к росту и достигла 79%.

Комиссионные доходы с 2018 г. показали темп роста больший, чем ЧПД, увеличившись с 1 до 1,6 трлн руб. Соотношение ЧКД/ЧПД достигло 0,4.

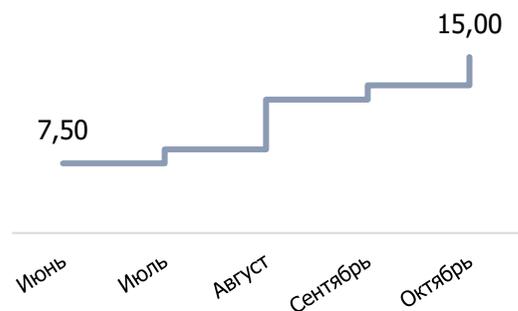
В 2024 году рынок кредитования столкнется с охлаждением за счет регуляторных мер Банка России

Основные меры Банка России по повышению устойчивости банковской системы и охлаждению кредитования



Ключевая ставка

Изменение ключевой ставки в 2H2023 г., %



В 2023 г. Банк России постепенно поднял ставку с 7,5% до 15% на фоне повышения проинфляционных рисков, перейдя к жесткой денежно-кредитной политике. Это стимулирует физлиц к переключению на сберегательное поведение и замедлит кредитование.

В планах ЦБ – удержание высокого уровня процентных ставок, как минимум, на протяжении нескольких кварталов 2024 г.



Новые правила расчета ПСК

- С 2024 года банки будут обязаны рассчитывать полную стоимость кредита (ПСК) по-новому – полностью учитывать в расчете все дополнительные траты, связанные с кредитом, например, страхование. Клиент банка сможет сравнить сколько он заплатит за кредит без дополнительных опций и с ними, что сделает условия более прозрачными, но наложит на банки новые обязательства, что может увеличить их расходы.
- При этом по-прежнему не действуют лимиты по ставкам ПСК по всем категориям потребительских кредитов, которые регулятор снял с 16 августа 2023 г. Это дает банкам пространство для адаптации к новым условиям.



Резервирование и надбавки к коэффициентам риска

- С 1 сентября 2023 г. Банк России повысил для банков надбавки к коэффициентам риска по необеспеченным потребительским кредитам. Эти макропруденциальные меры увеличивают нагрузку на капитал, повышая устойчивость банков и снижая для них стимулы к выдаче кредитов.
- Согласно новым требованиям, надбавки распространятся на все кредиты с ПСК от 25%, а также для заемщиков с ПДН (показатель долговой нагрузки) от 50% и выше.
- Новые меры затронули 82% выдач кредитных карт и 66% - кредитов наличными. При этом средний уровень надбавки по вновь предоставленным ссудам увеличился с 0,21 до 0,89.

Развитие банковского регулирования в России 1990-2022 (1/2)

1990-2000

Законодательные инициативы

Формирование основ банковского регулирования и надзора Банком России.

- ФЗ № 395-1 от 02.12.1990 «О банках и банковской деятельности»
- ФЗ № 117-ФЗ от 23.06.1999 «О защите конкуренции на рынке финансовых услуг»
- ФЗ № 39-ФЗ от 22.04.1996 «О рынке ценных бумаг»
- ФЗ № 102-ФЗ от 16.07.1998 «Об ипотеке (залоге недвижимости)»

2001-2003

Преодоление кризиса 1998 г. Перевод банков на международные стандарты отчетности, развитие управления рисками, введение обязательной публикации ежегодной отчетности.

- ФЗ №86-ФЗ от 10.07.2002 «О Центральном банке РФ (Банке России)»
- ФЗ №115-ФЗ от 07.08.2001 «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма»

2004-2008

Начало розничного бума и развития системы страхования вкладов, валютного законодательства. Начало «очистки рынка».

- ФЗ №177-ФЗ от 23.12.2003 «О страховании вкладов в банках РФ»
- ФЗ №173-ФЗ от 10.12.2003 «О валютном регулировании и валютном контроле»
- Положение ЦБ № 242-П от 16.12.2003 «Положение об организации внутреннего контроля в кредитных организациях и банковских группах»
- Положение ЦБ № 266-П от 24.12.2004 «Об эмиссии платежных карт и об операциях, совершаемых с их использованием»

2009-2012

Финансовый кризис и внедрение антикризисных мер для поддержки финансовой системы. В части регулирования **внесены изменения в Положения ЦБ**, касающихся резервов, внутреннего контроля организаций, банковских операций и аудиторских проверок с участием Агентства по страхованию вкладов.

- Указание Банка России №2293-У «О порядке отзыва у кредитной организации на осуществление банковских операций...»
- Указание Банка России №2330-У «О порядке введения запрета на привлечение во вклады денежных средств физических лиц и открытие банковских счетов физических лиц»

События экономики

1990-1991

Крупные экономические реформы по либерализации цен, внешней торговли. Переход от плановой в рыночной экономике.

1998-1999

Экономический кризис, девальвация рубля и переход к плавающему курсу в рамках расширенного валютного коридора.

2000

Утверждение Евразийского экономического сообщества (ЕврАзЭС).

2001

Впервые негосударственный банк «Дельтакредит» начинает специализироваться на ипотечном кредитовании.

2003

Вступление в силу закона об ОСАГО-это дало импульс развития страхового рынка. Появление кредитного страхования – продажа страховых продуктов через банки.

2005-2007

Активная продажа капитала банков иностранным инвесторам. Банковская прибыль достигла пика – 500 млрд руб.

2007

«Народные» IPO Сбербанка и ВТБ.

2008

Рекордное падение фондового рынка в России. Правительство выделило 950 млрд руб. на докапитализацию банков. ЦБ выдал 3,4 трлн руб. беззалоговых кредитов. Страховка вкладов увеличена до 700 тыс. руб.

2012

Утверждение майских указов президента В.Путина. Вступление России в ВТО.

Развитие банковского регулирования в России 1990-2022 (2/2)

2010-2014

Законодательные инициативы

Стабилизация экономики, снятие антикризисных мер ЦБ. Подключение банков к системе электронных срочных платежей (БЭСП). Перевод банков на «Базель II».

ФЗ № 161-ФЗ от 27.06.2011 «О национальной платежной системе»

ФЗ № 402-ФЗ от 06.12.2011 «О бухгалтерском учете»

ФЗ № 353-ФЗ от 21.12.2013 «О потребительском кредите (займе)»

Указание Банка России № 3054-У от 04.09.2013 «О порядке составления кредитными организациями годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности»

Письмо ЦБ № 69-Т от 16.05.2012 «О рекомендациях Базельского комитета по банковскому надзору «Принципы надлежащего управления операционным риском»

2015-2018

Введение антикризисных мер ЦБ, утверждение системно-значимых банков, в т.ч. **ФК «Открытие»**, и надзора за ними. Разработан ряд документов в области оценки экономического положения и рисков банков и холдингов.

Указание Банка России № 3737-У от 22.07.2015 «О методике определения системно значимых кредитных организаций»

Указание Банка России № 4336-У от 03.04.2017 «Об оценке экономического положения банков»

Положение ЦБ №507-П от 01.12.2015 «Об обязательных резервах кредитных организаций»

Разработка некоторых нормативных актов в рамках нового стандарта БАЗЕЛЬ III. Проведение ЦБ жесткой ограничительной политики.

2019-2021

Указание Банка России № 4927-У от 08.10.2018 «О перечне, формах и порядке составления и представления форм отчетности кредитных организаций в ЦБ РФ»

Указание Банка России № 4990-У от 28.11.2018 «О порядке формирования и форме реестра обязательств банков перед вкладчиками»

Положение ЦБ № 646-П от 04.07.2018 «О методике определения собственных средств (капитала) кредитных организаций (Базель III)»

Адаптация банковского регулирования в условиях пандемии. Начало разработки законодательства по регулированию экосистем, в т.ч. банковских. Внедрение НПА, касающегося рынка криптовалюты.

2022-2023

ФЗ № 259-ФЗ от 31.07.2020 «О цифровых финансовых активах, цифровой валюте...»

Информационное письмо №ИН-03-41/47 от 03.04.2020 «Информационное письмо о предоставлении льготного периода в связи с уменьшением уровня дохода заемщика»

Информационное письмо №ИН-05-15/45 от 03.04.2020 «Информационное письмо о предоставлении кредитным организациям отчетности в Банк России в нерабочие дни»

Федеральный закон от 24.07.2023 № 359-ФЗ "О внесении изменений в Федеральный закон "О потребительском кредите (займе)" и отдельные законодательные акты Российской Федерации"

События экономики

2013

Переход ЦБ к политике инфляционного таргетирования; корректировка бюджетного правила – возвращение к базовой цене нефти, доходы сверх – в резервный фонд. Начало зачистки банковского сектора.

2014

Введение санкций против России и ответных санкций, девальвация рубля, переход ЦБ к режиму плавающего курса рубля.

2015

Внедрение национальной платежной системы «Мир».

2016-2017

Пик зачистки банковской системы: отозвано 97 лицензий банков с суммарными активами 1,1 трлн руб. Санация трех системно-значимых банках – **ФК «Открытие»**, Бинбанк, Промсвязьбанк.

2018

Пенсионная реформа и повышение НДС (с 18 до 20%). Утверждение нового майского указа президента и национальных проектов. Внедрение нового стандарта МСФО 9 для российских банков.

2020

Начало пандемии COVID-19 в России и введение ограничительных мер. Введение льготной ипотеки на жилье первичного рынка, повлекшей бум на рынке ипотечного кредитования.

2021

Постепенное повышение ключевой ставки Банка России (7 раз в 2021 году) до 8,5% на конец года. Ужесточение условий льготной ипотеки.

2022

Начало СВО, падение фондового рынка, повышение ключевой ставки до 20% годовых.

2023

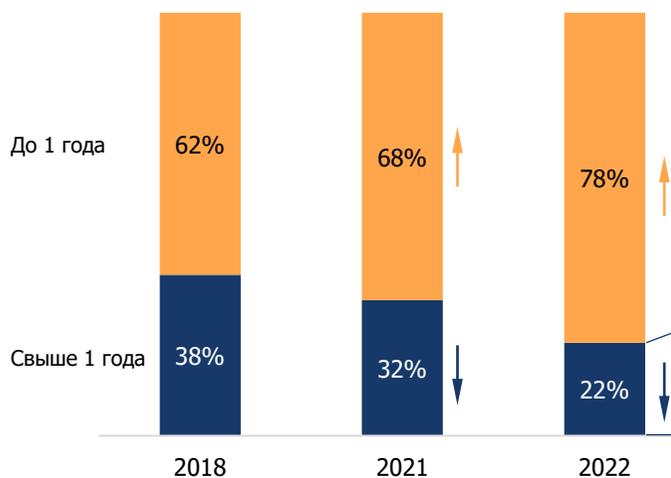
Российские банки и кредитные организации обяжут рассчитывать итоговую стоимость кредита с учетом всех платежей заемщика по обязательным дополнительным услугам.

Крупнейшие российские банки расширят круг активов, оценка которых происходит на основе внутренних рейтингов — при помощи ПВР-подхода. ЦБ проводит валидацию моделей по новым сегментам кредитных требований для трех банков из четырех, ранее уже перешедших на ПВР.

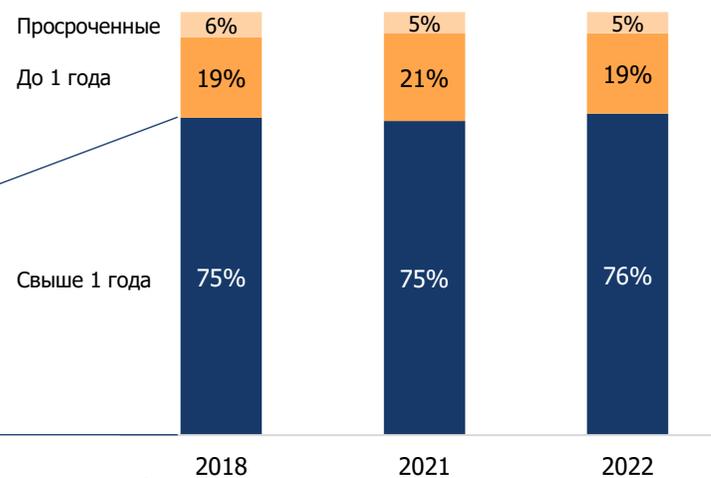
В 2022 году на рынке возросли риски в структуре кредитования

Дисбаланс в срочной структуре привлеченных средств и кредитов за последние 4 года усилился, что несет в себе потенциальный процентный риск: если структура кредитования стабильна и в ней по-прежнему доминируют займы свыше 1 года (76%), то в структуре привлеченных средств значимо возросла доля краткосрочных пассивов до 1 года до 78%.

Срочная структура привлеченных средств юрлиц и физлиц, %

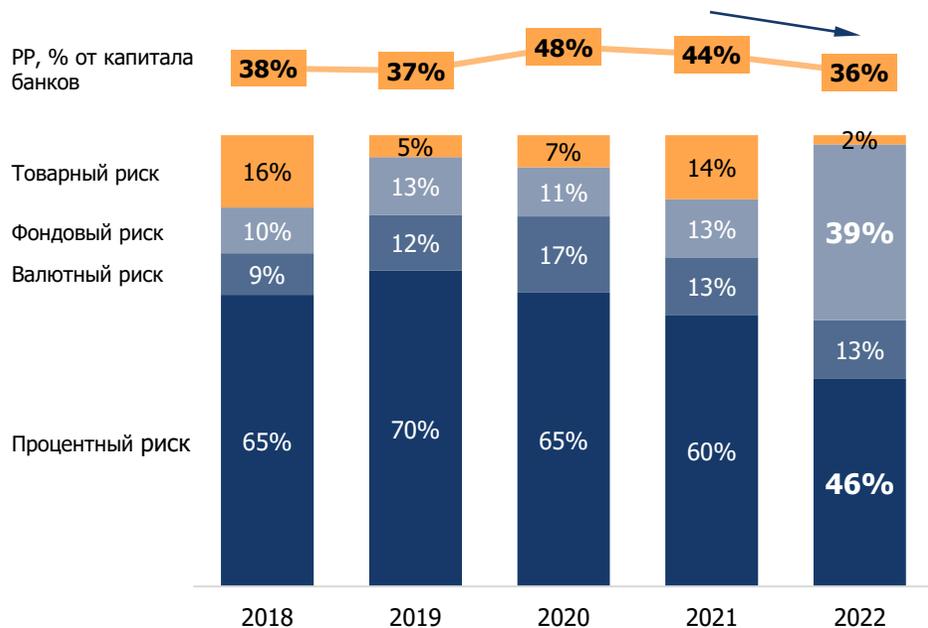


Срочная структура кредитов юрлиц и физлиц, %



Общий уровень риска банковской системы снизился, а его структура значительно изменилась

Динамика структуры рыночного риска (PP), %



Факторы фондового риска

Падение фондового рынка



Начало СВО (-47% индекс Мосбиржи)

Остановка торгов, отключение инфраструктуры

451 млрд руб.

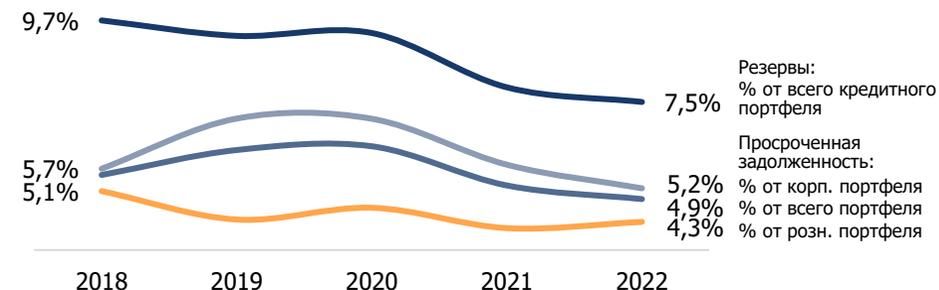
Отток денежных средств с брокерских счетов резидентов

Заморозка активов, санкции

5,7 трлн руб.

объем замороженных российских активов

Динамика долей просроченной задолженности и покрытия резервами, %



Размер рыночного риска для кредитных организаций после всплеска в 2020 г. вернулся к комфортным допандемийным уровням – 36%.

Структура риска значительно изменилась в 2022 г.: в сравнении с предыдущими годами значительно выросла доля фондового риска (с 13% до 39%), что связано с крупнейшим падением российского фондового рынка с 2008 г.

Процентный риск банки эффективно контролируют. Доля просроченной задолженности в портфеле корпоративных клиентов планомерно снижалась с 2020 г., тогда как в портфеле физлиц она незначительно выросла в 2022 г. Это может быть связано со снижением покупательской способности населения на фоне ускорившейся инфляции. Несмотря на данный факт, общая доля просроченной задолженности продолжает снижаться. Покрытие просроченной задолженности резервами сохраняется на высоком уровне (7,5% vs 4,9%). Доля резервирования продолжает планомерное снижение, чему способствовал, в том числе, переход крупнейших банков к ПВР-подходу при расчете рисков (Сбербанк, Райффайзен Банк, Альфа-Банк и ВТБ). Такой подход позволяет высвободить значительный объем капитала. На ПВР-подход ЦБ в перспективе 5-7 лет планирует перевести все 13 системно-значимых банков.

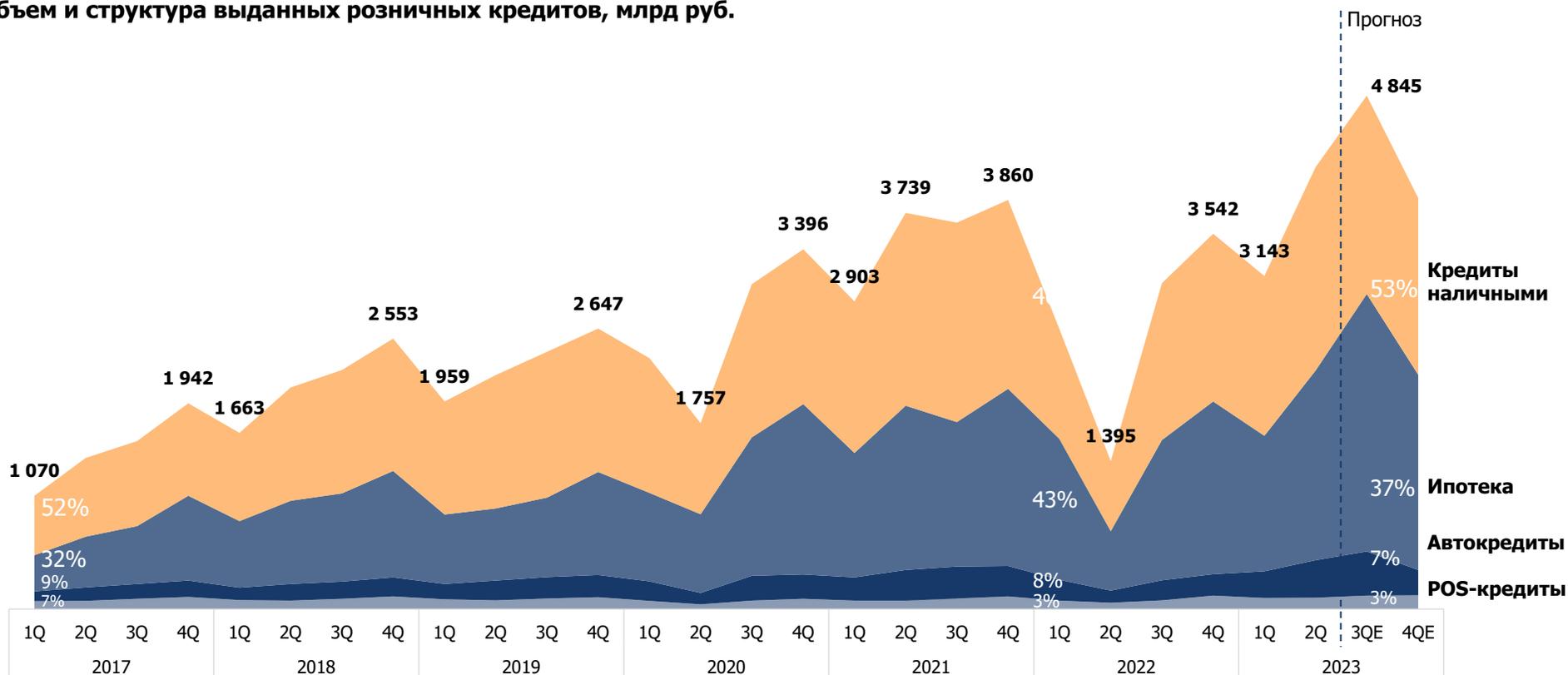
2 Рынок банковской розницы

На каждый из сегментов ипотеки и кредитов наличными приходится более 40% в структуре розничного кредитования

После значительного падения объемов розничного кредитования во втором квартале 2022 г. (-64%), объёмы быстро восстановились уже во второй половине года и продолжили рост в 2023 г.

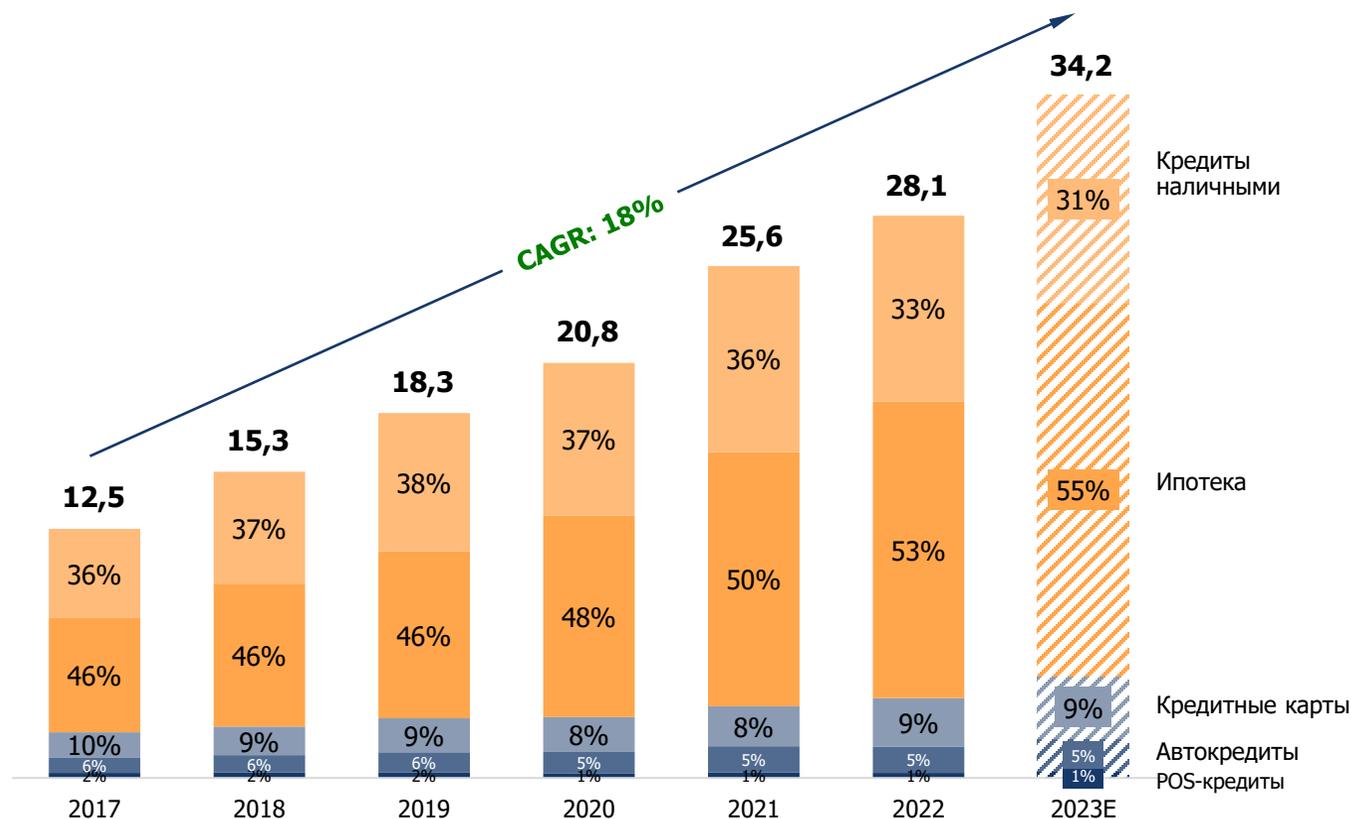
В структуре выданных кредитов около 50% исторически занимали кредиты наличными. Доля ипотеки возросла с 32% в 2017 г. до 46% в 2023 г., что соответствует бенчмаркам рынков розничного кредитования развитых стран. Доля автокредитов и POS-кредитов с 2017 г. снижалась.

Объем и структура выданных розничных кредитов, млрд руб.



Кредиты наличными начнут обратно забирать долю у ипотеки в структуре портфеля розничных кредитов

Структура портфеля розничных кредитов, трлн руб., %



С 2017 г. ипотека занимала основную долю в портфеле розничных кредитов. По итогам 2023 г. ее доля достигнет максимума в 55% от всего портфеля. Этому способствовала программа льготной ипотеки, которая значительно ускорила прирост портфеля в последние несколько лет.

В 2024 г. рынок ипотеки ждет замедление, что скажется на доле продукта в общем кредитном портфеле: клиенты наиболее чувствительны к высоким процентным ставкам именно в сегменте долгосрочных кредитов, также влияние может оказать возможный пересмотр госпрограммы в пользу более точечного выделения отдельным категориям граждан.

Доля кредитных карт продолжит постепенный рост, так как в этом сегменте рост процентных ставок наименее важен для клиента.

Доли автокредитов и POS-кредитов останутся в своих исторических диапазонах в 4-5% и 1-2% соответственно.

Изменения ключевой ставки изменили структуру динамики процентных ставок

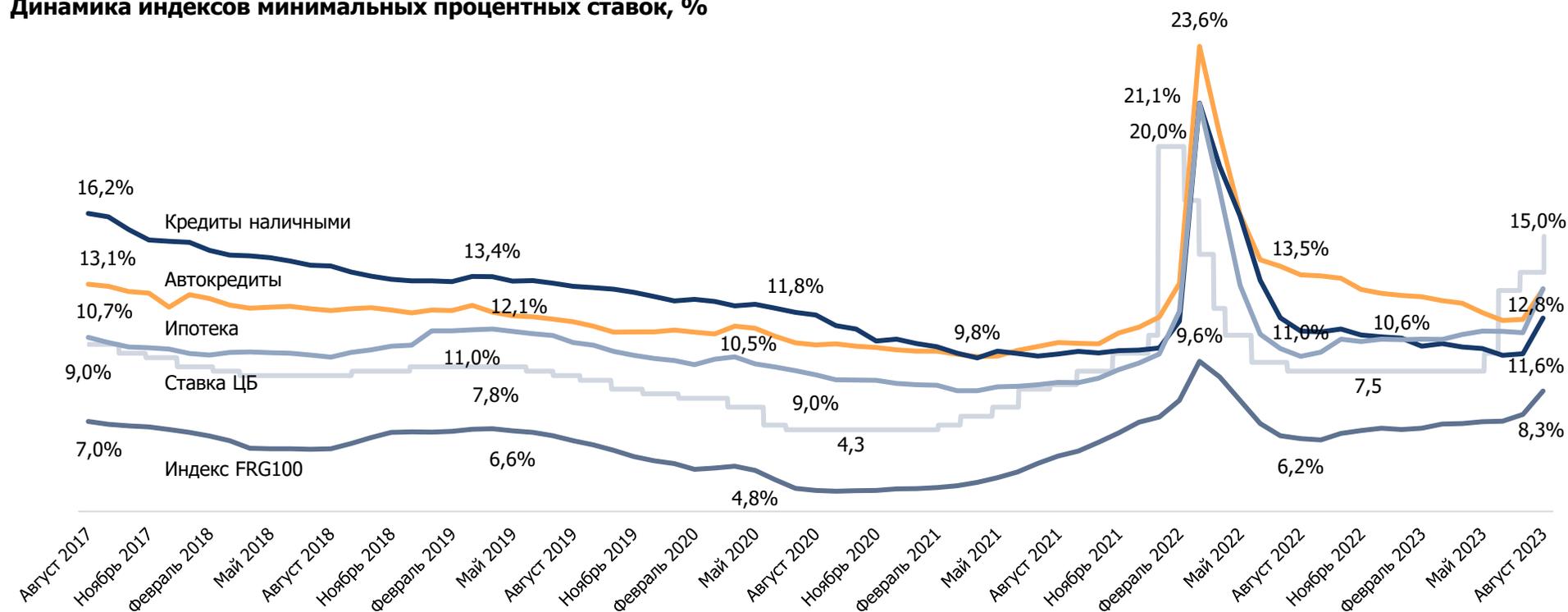
В период с 2017 по 2021 г. процентные ставки стабильно снижались вслед за ключевой ставкой ЦБ РФ.

Начало 2022 г. стало шоковым для рынка: резкий подъем ключевой ставки спровоцировал увеличение ставок по автокредитам, ипотеке и кредитам наличными до уровней выше 20%, а в отдельных случаях – до заградительных 30%+.

Во втором квартале 2022 г. экономика начала выходить из шокового состояния и адаптироваться к внешним факторам, значение ключевой ставки начало возвращаться в пределы 8-11%. Процентные ставки также снизились и приблизились к уровням 2021 г.

В третьем квартале 2023 г. ЦБ взял курс на ужесточение денежно-кредитной политики для контроля инфляции и послал сигнал о том, что его меры будут иметь продолжительный характер. Как минимум, первую половину 2024 г. рынок будет вынужден существовать в контексте повышенных ставок.

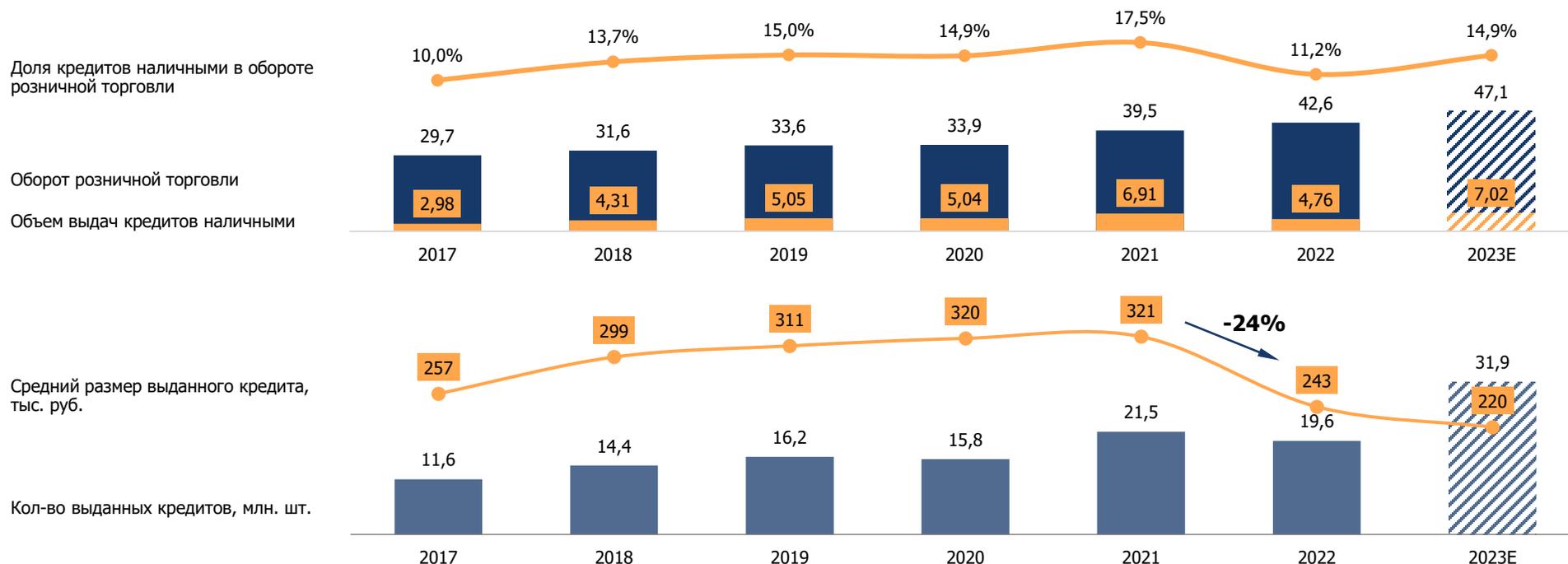
Динамика индексов минимальных процентных ставок, %



3.1 Кредиты наличными

В 2022 году доля кредитов наличными в обороте розничной торговли снизилась

Доля кредитов наличными в обороте розничной торговли, трлн руб.



В 2022 г. физлица оформили потребительские кредиты на сумму 4,76 трлн руб. – это на 31% меньше, чем в рекордном 2021 г. Снижение объемов кредитования происходило на фоне общей турбулентности в экономике и периода неопределенности для граждан, которые старались снизить свои финансовые риски. Также свое влияние оказали регуляторные меры ЦБ, среди которых повышение ключевой ставки до 20% в феврале.

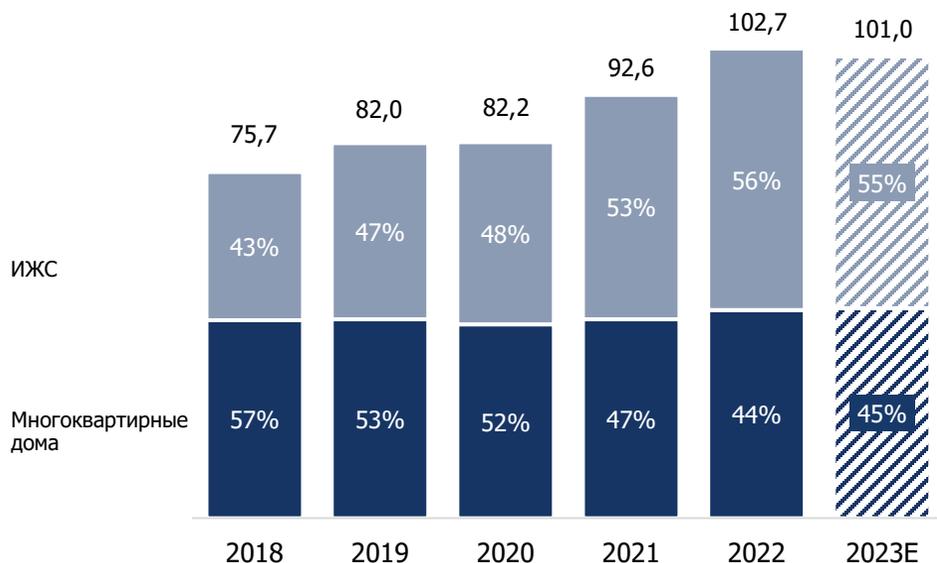
Объем розничной торговли увеличился в 2022 г. на 7,8% до 42,6 трлн руб. Таким образом, доля кредитов наличными в обороте розничной торговли упала с рекордных 17,5% до 11,2%. По оценке Frank RG по итогам 2023 г. объем выданных кредитов наличными достигнет рекордных 7 трлн руб., а их доля в обороте розничной торговли восстановится до уровней 2019-2020 гг.

За 2022 г. граждане оформили 19,6 млн кредитов, показали данные экспресс-мониторинга рынка Frank RG. Это на 8,8% меньше, чем в 2021 году. Средний размер выдаваемого кредита обвалился с 321 до 243 тыс. руб. Это на 24,3% ниже значения 2021 года. Настолько сильное снижение связано как и с изменением поведения потребителя, так и со специальными мерами со стороны регулятора. ЦБ обеспокоен темпами роста необеспеченного кредитования и стремится охладить рынок, ужесточая требования к банкам в их подходах к оценке факторов риска, а также продолжая курс на повышение ключевой ставки.

3.2 Ипотека

Объем ввода жилья в России в 2023 году будет сопоставим со значениями 2022 года

Динамика ввода жилья в России, млн кв. м., %



Объем ввода жилья по итогам 2023 года согласно предварительной оценке Frank RG, составит 101 млн кв.м.

55% ввода жилья придется на сегмент ИЖС, 45% на многоквартирные дома.

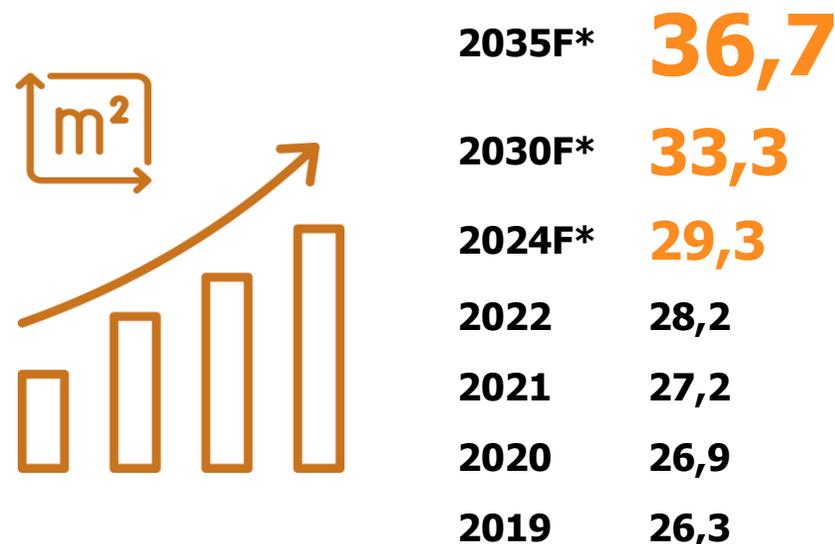
На снижение ввода МКД оказывают давление негативные факторы: удорожание проектного финансирования, рост ставок по ипотеке, увеличение стоимости стройматериалов и оборудования.

Сегмент ИЖС, напротив, растет в связи с улучшением доступности кредитования, распространением льготной ипотеки на данный сегмент.

По итогам 9 месяцев объем ввода составил 79,7 млн кв. м, 60% из которых приходится на рынок ИЖС.

Источник: Росстат, оценка Frank RG, 2023 г.

Динамика обеспеченности жильем в России, кв. м/чел.



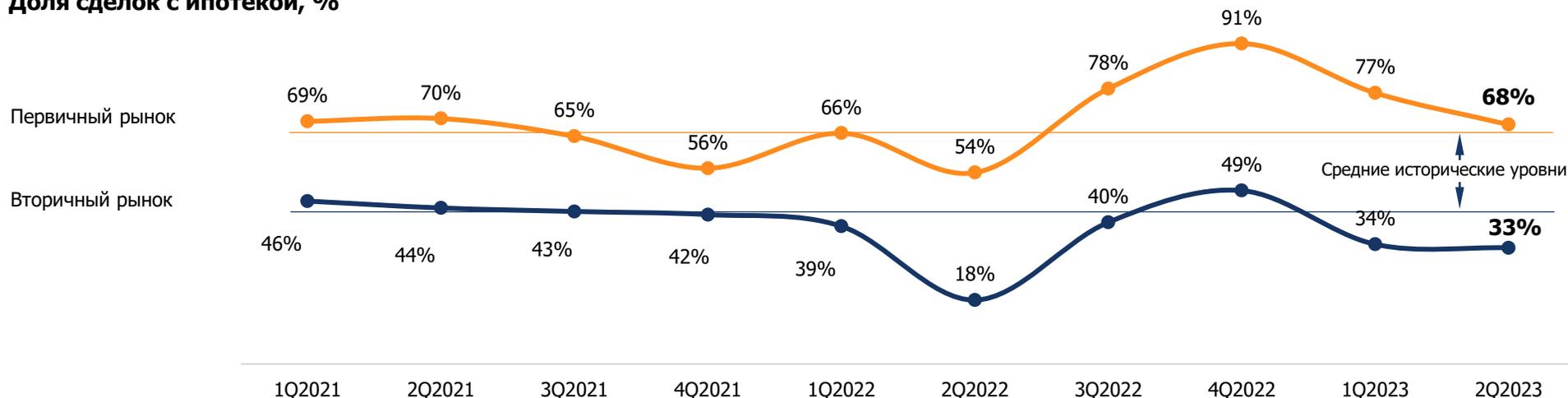
Рекорды по вводу жилой недвижимости в России способствуют повышению обеспеченности жильем на человека, покрывая при этом естественную убыль старого жилого фонда. Согласно данным Росстата, по итогам 2022 года обеспеченность жильем на человека составила 28,2 кв. м, увеличившись на 1 кв. м. с 2021 года, что значительно меньше, чем в других странах ЕС, где на одного жителя приходится не менее 40 кв. м.

Согласно плану Минстроя обеспеченность жилья на человека к 2024 году должна увеличиться до 29,3 кв.м, 33,3 к 2030 году и 36,7 к 2035 году по базовому сценарию развития рынка жилья.

Мнения экспертов по срокам достижения в России целевого значения обеспеченности жильем на человека разделились. В октябре 2023 года ДОМ.РФ спрогнозировал достижение 40 кв. м на человека приблизительно через 10 лет – к 2033 году.

Доля сделок с ипотекой на первичном рынке возвращается к историческим значениям после прохождения пика в конце 2022 года

Доля сделок с ипотекой, %



С начала 2023 года доля сделок с ипотекой после роста во 2 полугодии 2022 года начала снижаться. На первичном рынке доля сделок с ипотекой составила 77% (-14 п.п. к 4 кв. 2022 г.). Околонулевая ипотека на новостройки была основным драйвером роста рынка первичной недвижимости в 2022 году, но в 1 квартале после объявления о макропруденциальных надбавках Банком России банки и застройщики стали постепенно отказываться от прежних условий по партнерским программам.

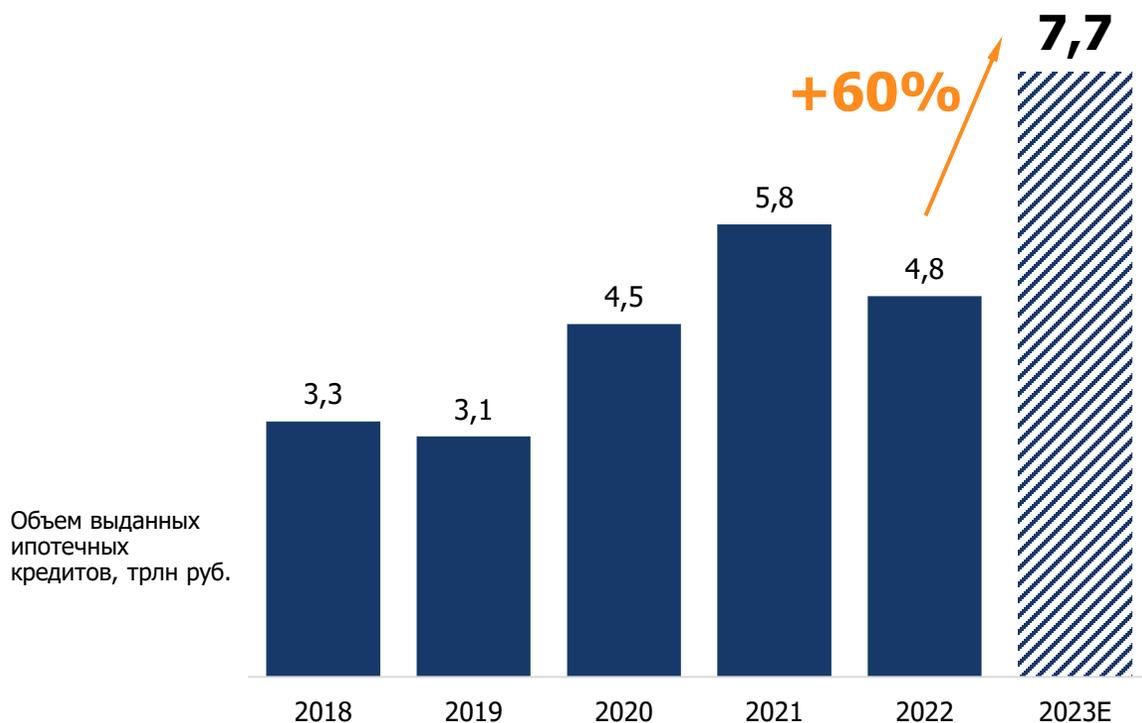
Доля ипотеки в сделках с готовым жильем составила 34% (-15 п.п. к 4 кв. 2022 г.).

Доля сделок с ипотекой на первичном рынке во 2 квартале 2023 года продолжила спад (-9 п.п. к 1 кварталу 2023 года) и составила 68%. Доля ипотеки в сделках с готовым жильем во 2 квартале 2023 года осталась практически на уровне 1 квартала 2023 года (+1 п.п.), однако с ростом ставок по рыночным программам аналитики Frank RG ожидают снижения доли до показателей 2 квартала 2022 года.

Примечание: для расчета доли сделок с ипотекой на первичном рынке была взята статистика Росреестра по количеству ДДУ (жилые помещения), на вторичном рынке – количество ДКП (жилые помещения)/коэффициент 1,5 и данные банков по количеству сделок с ипотекой на вторичном рынке.

В 2023 году ипотека установит новый рекорд годовой выдачи

Выдачи ипотечных кредитов, трлн руб.



В 2023 году, согласно базовому прогнозу Frank RG, объем выдачи ипотеки составит 7,7 трлн рублей, что на 60% больше, чем по итогам 2022 года.

В августе-сентябре 2023 года рынок ипотеки обновил месячные рекорды: в августе банки выдали 860 млрд рублей, а в сентябре объем выдачи составил 962 млрд руб.

Повышенный спрос на ипотеку обусловлен комплексом факторов: ослабление рубля, повышение рыночных ставок по ипотеке вслед за ключевой ставкой Банка России, а также увеличение минимального первоначального взноса по льготным программам (с 15 до 20%) с 20 сентября.

По оценке Frank RG в октябре-декабре рынок ипотеки ждет охлаждение, месячные выдачи придут в норму и составят в среднем около 700 млрд рублей в месяц.

52% всей выдачи за 8 месяцев 2023 года пришлось на госпрограммы и более половины всех выданных ипотечных кредитов составил вторичный рынок

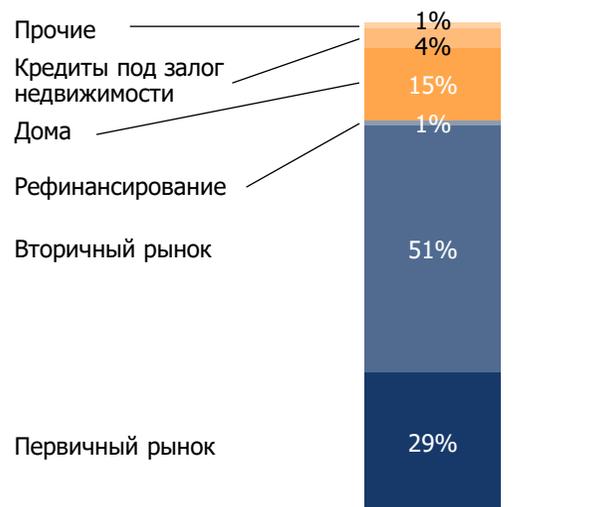
Доля выдачи по госпрограммам в общем объеме выдачи за 8 месяцев 2023 года, % и млрд руб.



Спрос на ипотеку по госпрограммам в 2023 году остался на высоком уровне. Ее доля в общем объеме выдачи за 8 месяцев составила 52%.

Особую поддержку рынку госпрограммы оказывают в период роста ставок по рыночным ипотечным программам, в связи с чем к концу года аналитики Frank RG ожидают рост доли ипотеки по госпрограммам до 60%.

Структура выданных ипотечных кредитов в общем количестве выданных ипотечных кредитов за 8 месяцев 2023 года, %



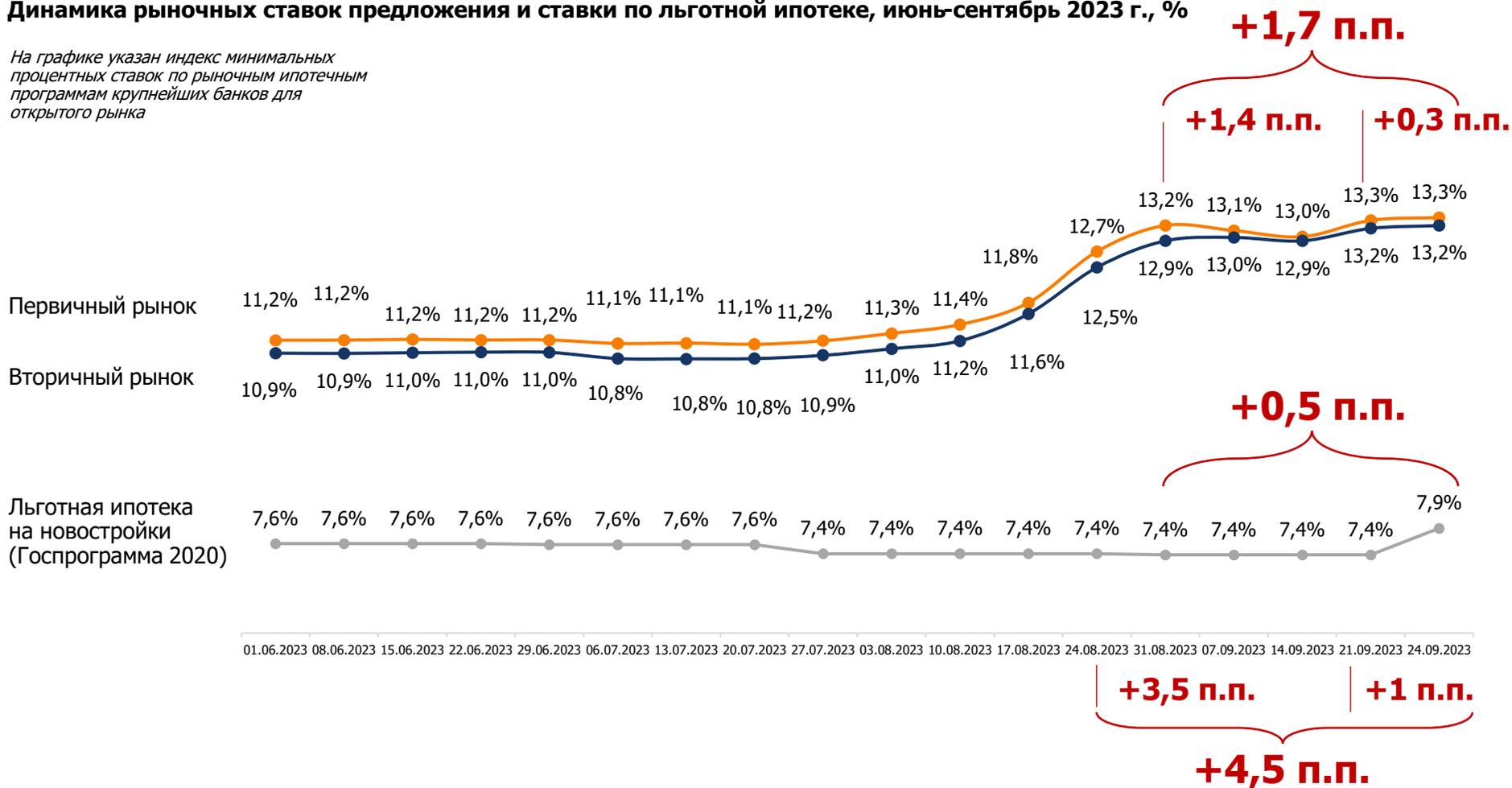
Традиционно в в продуктовой структуре рынка большая часть выдачи приходится на рынок готового жилья. По итогам 8 месяцев она составила 51% в количественном выражении. Однако согласно прогнозу аналитиков доля сегмента по итогам года может снизиться до 40-45% после повышения ставок по рыночным программам до 15-17%.

На долю новостроек по итогам 8 месяцев пришлось 29% рынка, 15% - на рынок загородной недвижимости. На сегмент кредитов под залог недвижимости приходится на более 4%.

Высокая доля рыночных программ в линейке банков делает объем их выдачи более чувствительным к изменениям ключевой ставки

Динамика рыночных ставок предложения и ставки по льготной ипотеке, июнь-сентябрь 2023 г., %

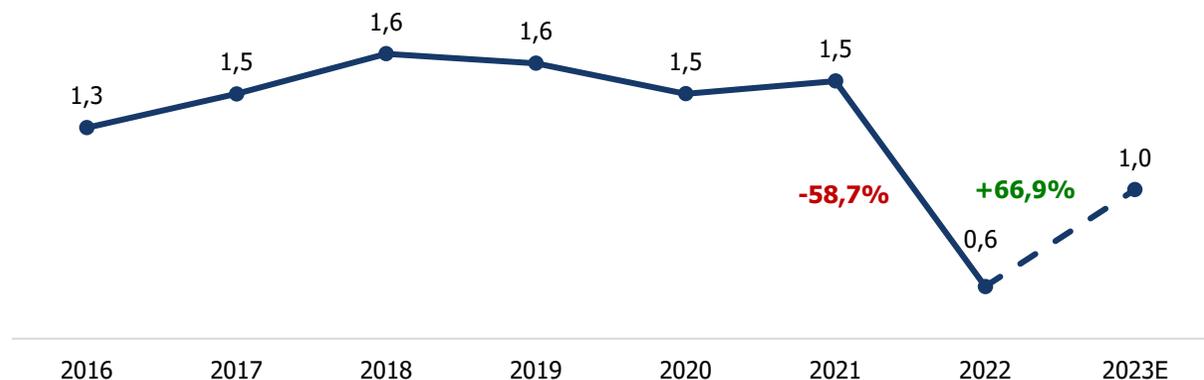
На графике указан индекс минимальных процентных ставок по рыночным ипотечным программам крупнейших банков для открытого рынка



3.3 Автокредиты

После падения в 2022 году российский рынок легковых автомобилей пока не восстановился до исторических значений

Рынок новых легковых автомобилей, млн шт.



Рынок легковых автомобилей с пробегом, млн шт.



После пандемийного 2020 г., когда продажам автомобилей мешали закрытия автосалонов, и дефицитного 2021 г., когда нехватка микрочипов сказывалась на производстве и поставках новых авто, российский авторынок столкнулся с новым вызовом в 2022 г.

На фоне санкционного давления рынок вошел в идеальный шторм:

- западные автобренды покинули рынок;
- внутреннее производство авто остановилось из-за нехватки компонентов;
- цены на автомобили резко выросли на фоне ослабления рубля;
- автокредитование – ключевой фактор для поддержания продаж новых авто – в ряде банков остановилось, либо его объемы снизились из-за заградительных процентных ставок на фоне роста ключевой ставки ЦБ.

Рынок новых автомобилей в 2022 г. испытал рекордное падение – почти на 60%. Рынок авто с пробегом снизился только на 19%: поддержку ему оказала переориентация дилеров и банков, которые при дефиците новых автомобилей вынуждены были наращивать свой бизнес в сегменте АСП.

По прогнозу Автостат, в 2023 г. рынок новых легковых автомобилей достигнет 1 млн шт., но не вернется к уровню докризисного 2021 г. Восстановление идет за счет притока на рынок китайских брендов (суммарно их доля на рынке достигла 50%), а также возобновления внутреннего производства и его выхода на целевые уровни.

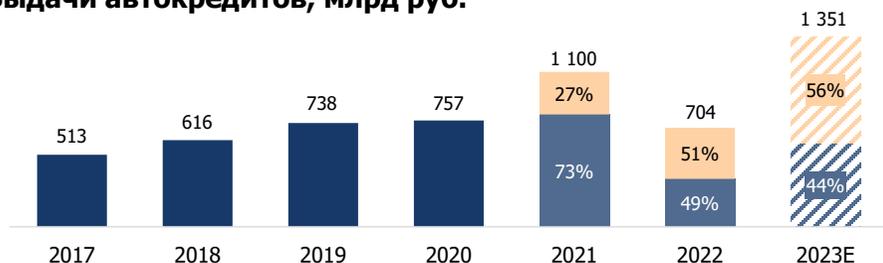
Рынок авто с пробегом восстанавливается значительно быстрее и уже по итогам 2023 г. вернется к историческим показателям (+21%).

Количество выданных автокредитов уже по итогам 2023 года может достигнуть докризисных показателей

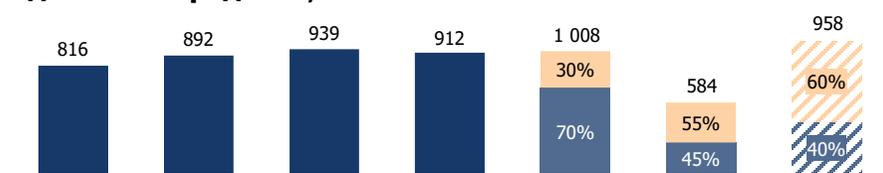
Средний размер автокредита, млн руб.



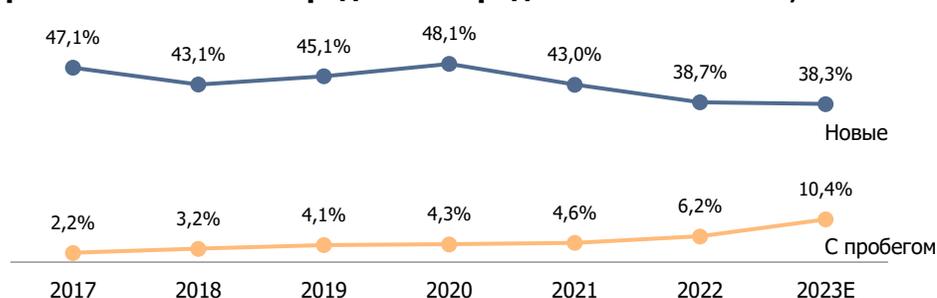
Выдачи автокредитов, млрд руб.



Выдачи автокредитов, тыс. шт.



Проникновение автокредитов в продажи автомобилей, %



Источник: Автостат, Frank RG, 2023 г.

В начале 2022 г. рынок автокредитования испытал шок: на проблемы всего автобизнеса наложились кредитные факторы в виде резкого повышения ключевой ставки Банком России до 20%. Из-за заградительных процентных ставок автокредитование в ряде банков остановилось, либо его объемы снизились. Тем не менее, рынок быстро вернулся к восстановлению и уже по итогам 2023 г. может вернуться к показателю 2021 г. в количестве выданных кредитов, а в рублевом выражении точно превысит его.

Рост в рублевом выражении во многом отражает тенденцию по подорожанию автомобилей: средний размер автокредита с 2017 по 2022 г. удвоился, а в 2023 г. превысил 1,4 млн руб.

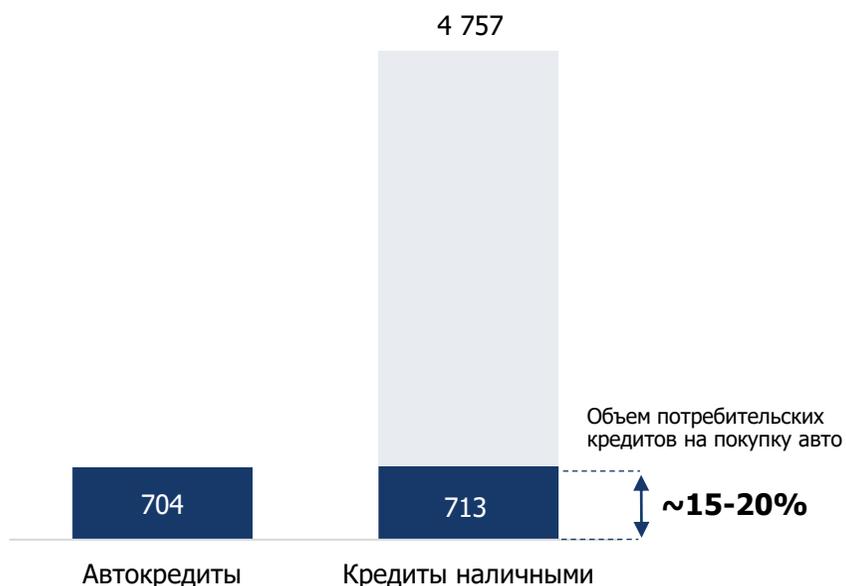
Один из главных трендов на рынке – переориентация банков на сегмент АСП. Это отражается как в структуре кредитования (в 2021 г. только 30% выданных кредитов приходилось на авто с пробегом, в 2023 г. – уже 60%), так в росте проникновения автокредитов в сегменте АСП (с 4,6% в 2021 г. до 9,9% в 2023 г.).

Показатель проникновения автокредитов в продажи новых авто исторически находился на высоких уровнях 43-48%. Кризисные явления на рынке в 2022 г. привели к падению этого показателя ниже 40%. Дополнительное давление оказал и продолжает оказывать сегмент потребительских кредитов, с которым классический залоговый автокредит вынужден постоянно конкурировать за клиента.

В 2023 г. была реализована значительная часть спроса на покупку автомобилей: клиенты стремились успеть приобрести авто на фоне обесценения рубля и до введения нового утильсбора в августе, который сказался на ценах авто. Также население реализовывало полученные выплаты от государства, в том числе, на покупку авто. На этом фоне результаты рынка в 2024 г. будут ниже, дополнительно охладит рынок жесткая ДКП Банка России.

Часть спроса на финансирование при покупке автомобиля вместо автокредитования уходит в потребительское кредитование

Объем выданных автокредитов и кредитов наличными в 2022 г., млрд руб.



Около 15-20% всего объема потребительских кредитов приходится на покупку автомобилей или 713 млрд рублей. Это сопоставимый с автокредитованием рынок по объему. Есть три фактора, из-за которых клиенты выбирают кредиты наличными при покупке автомобиля.

Во-первых, по опросу клиентов, которые приобретали авто в 2020 году, прозрачность условий кредита – третий по важности параметр в автокредите после размера процентной ставки и ежемесячного платежа. Вокруг кредитно-страхового отдела в автосалоне сформировался негативный фон: клиенты устали от навязанных страховок, непрозрачных условий и дополнительных продуктов. Они переключаются на кредиты наличными.

Во-вторых, этот переток упрощается для клиента с ростом уровня диджитализации: клиент может получить кредит наличными за один клик в мобильном приложении не выходя из дома или сидя в автосалоне.

В-третьих, качественный клиент с хорошей кредитной историей может получить от банка ставку по потребительскому кредиту даже ниже, чем по автокредиту.

3.4 Банковские карты

Суммарный объем транзакций по банковским картам и через СБП с 2016 года вырос почти в 4 раза

При четырехкратном росте суммарного оборота транзакций за последние 7 лет, объем операций с наличными почти не изменился, хотя и сократил свою долю. Начиная с 2022 года 80% платежей физических лиц теперь осуществляются с помощью банковских карт. И рост продолжится, но уже с более медленными темпами. По оценке Frank RG в 2026 году доля карточных операций в обороте торговли составит 88%.

Доля переводов по СБП с 2019 г. достигла 16% в структуре транзакций, решив для клиента проблему с наличными и закрыв потребность в платежах P2P.

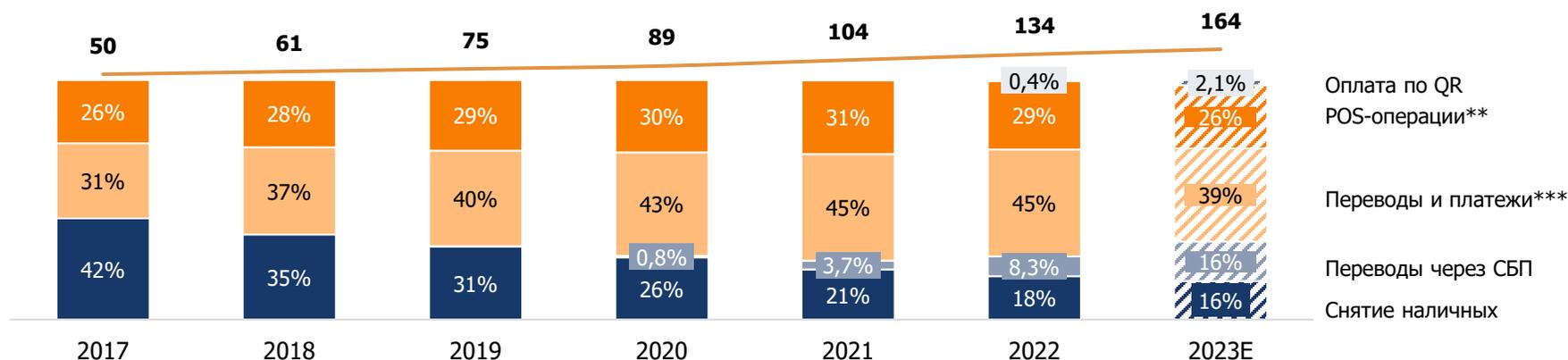
QR – молодой быстрорастущий сегмент, который пока не беспокоит банки, но может стать для них проблемой в вопросе доходности от interchange и эквайринга.

В ближайшей перспективе на рынке вероятно появление новых лидеров рынка из числа альтернативных систем расчетов без помощи карт, так называемых, Pay-решений.

Доля карточных POS-операций в общем обороте розничной торговли*, %



Структура транзакций по картам и через СБП, трлн руб.



* Помимо оборота розничной торговли учитывает платные услуги населению и оборот общественного питания

** POS-операции - все операции непосредственно проходящие через терминалы оплаты.

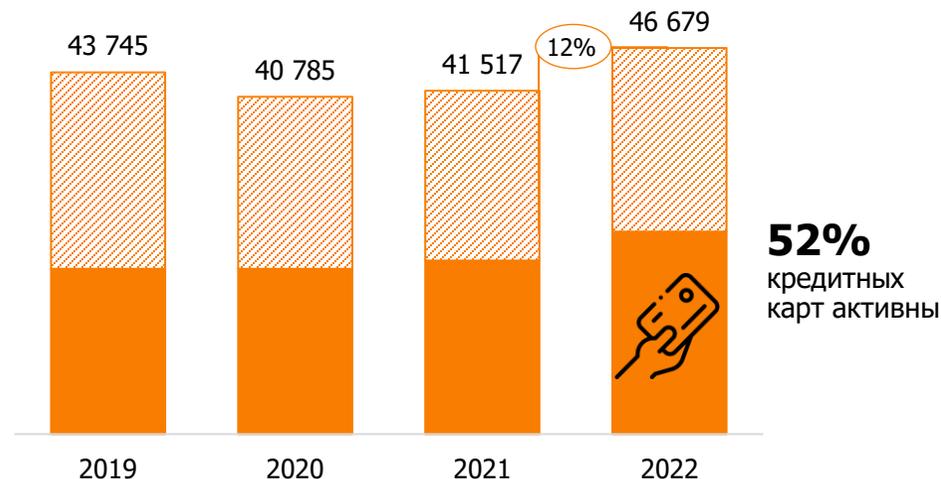
*** Переводы и платежи – все операции, проходящие по онлайн каналу: платежи через мобильный или онлайн банк (напр. платежи ЖКХ, налоги, штрафы и др.)

Источник: ЦБ РФ, расчеты Frank RG, 2023 г.

3.4.1 Кредитные карты

Лишь половина выданных кредитных карт является активной

Выданные кредитные карты, тыс. шт.



Проникновение кредитных карт в России не превышает 20% от экономически активного населения, что в 2-3 раза ниже показателей ЕС и США.

Несмотря на рост количества выданных карт в 2022 году и восстановление рынка на уровень выше допандемийных показателей, доля активных кредитных карт в среднем составляет только 52%.

Причины низкой активности частично находятся в изначальном позиционировании кредитных карт как «запасного кошелька» при их продаже клиенту: среди активных клиентов только 37% карт были оформлены с целью регулярного использования.

Кредитные карты становятся транзакционным продуктом:

- выдачи втрое превышают объем портфеля;
- около 40% активных клиентов полностью погашают задолженность в льготный период;
- доходы банков от interchange составляют менее трети доходов от кредитных карт.

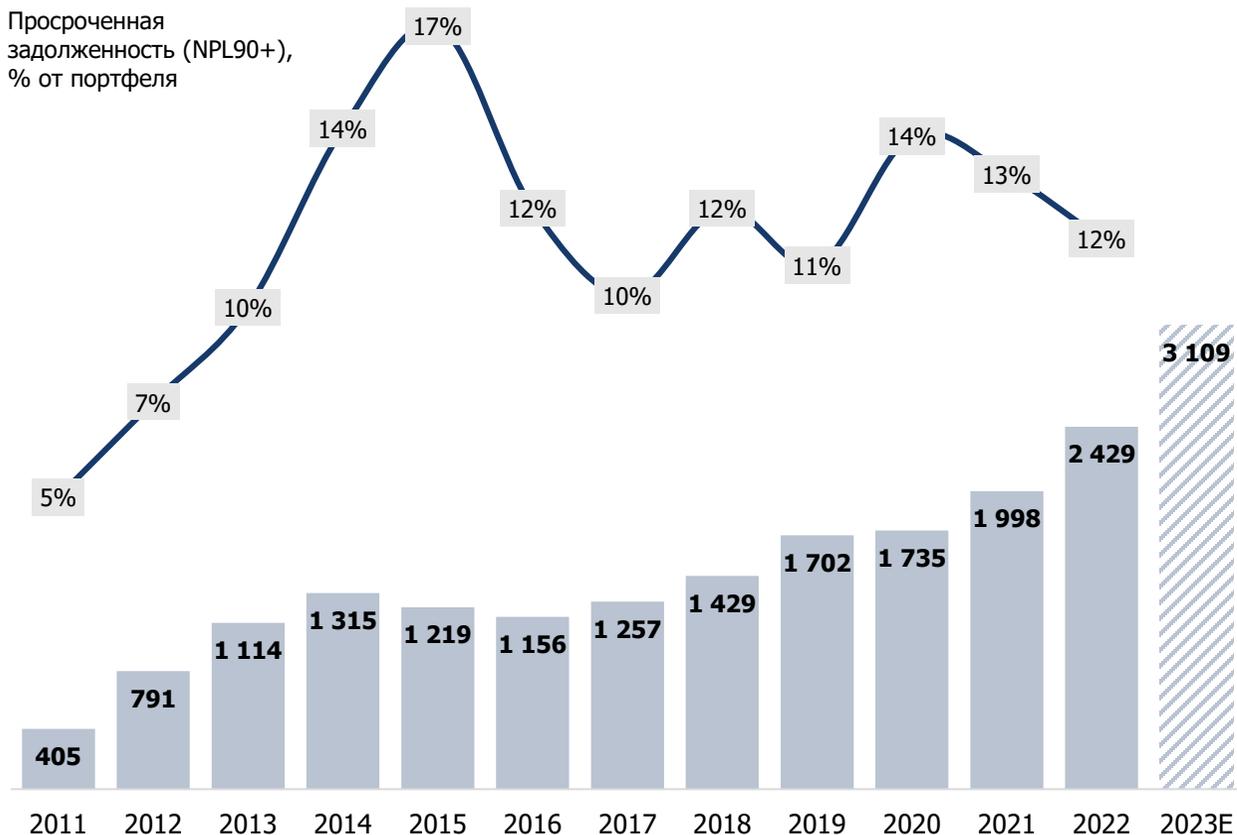
Цели оформления кредитной карты, % от общего количества ответов



Риски портфеля кредитных карт снижаются, качество портфеля не вызывает опасений

Портфель кредитных карт, млрд руб.

Просроченная задолженность (NPL90+), % от портфеля



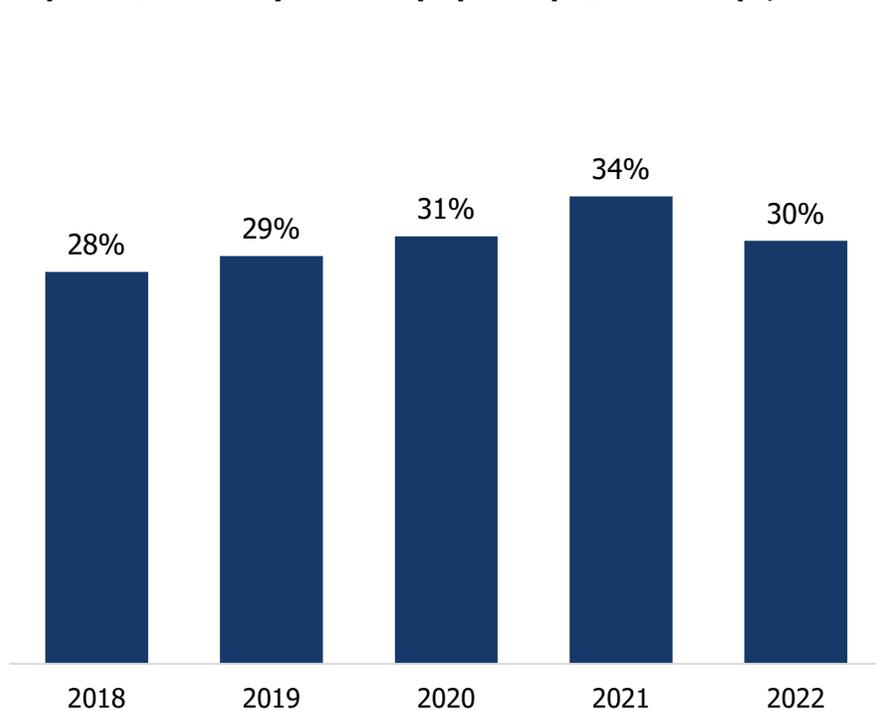
В 2021-2022 гг. банкам удалось снизить и удержать средний уровень просроченной задолженности сроком свыше 90 дней ниже опасного уровня кризисных 2014-2015 гг.

Риски кредитных портфелей по кредитным картам снизились благодаря перетоку низкодоходных и низкокачественных заемщиков в сегмент МФО, вызванному как ужесточением требований регулятора, так и кредитной политикой банков.

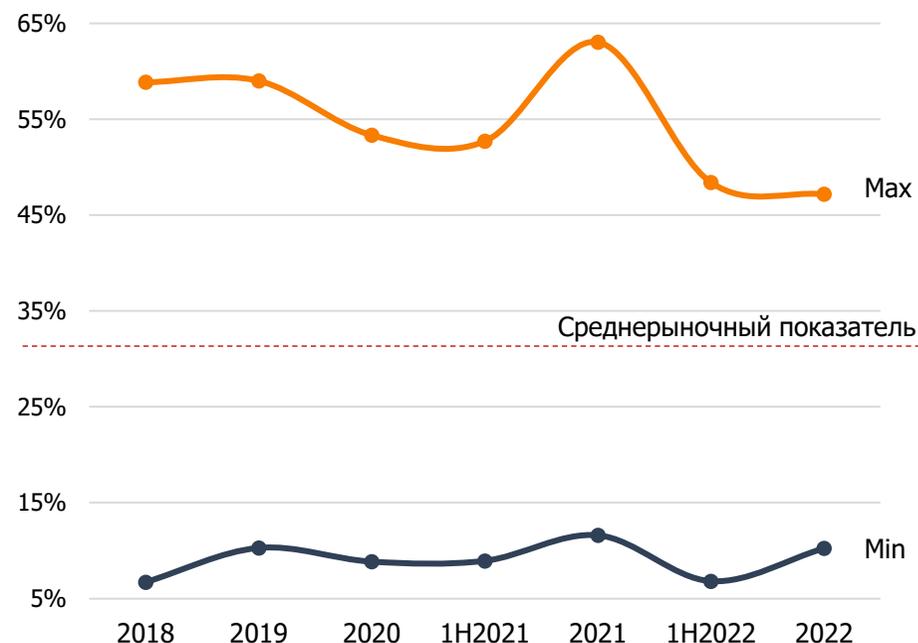
При этом качество портфеля не находится в списке топ-приоритетов банков на ближайший год.

Амортизация портфелей кредитных карт замедляется

Амортизация совокупного портфеля кредитных карт, %



Динамика амортизации портфеля кредитных карт ТОП-10 банков, %

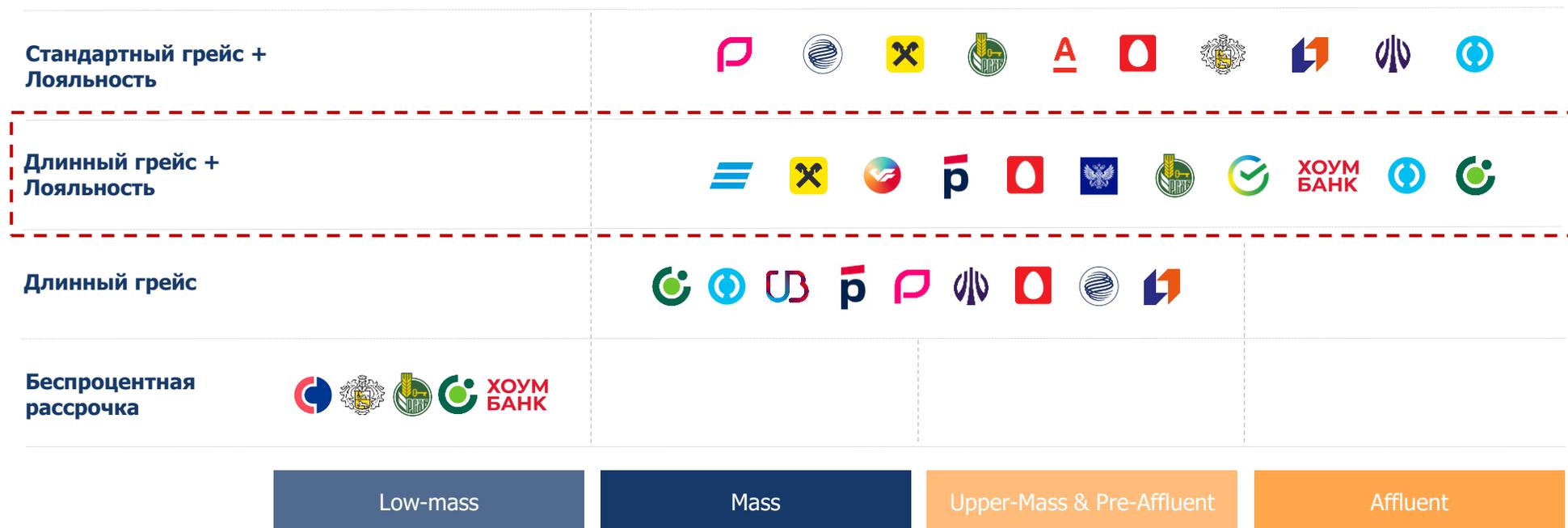


В банках с высокой амортизацией портфеля кредитных карт преобладают клиенты-транзакторы, которые активно используют кредитный лимит, в т.ч. и для небольших покупок и полностью погашают задолженность в течение льготного периода. В банках с низкой амортизацией преобладают клиенты-заемщики, погашающие задолженность в течение длительного времени минимальными платежами.

Из пула ТОП-10 банков по портфелю, максимальное значение амортизации превышает 60%, минимальное достигает 5-10% при среднерыночном показателе в 30%.

В целом по рынку за год амортизация сократилась на 4 п.п., тогда как рост портфеля составил 21%, что свидетельствует о снижении оборачиваемости портфелей кредитных карт. Снижение уровня амортизации и оборачиваемости портфелей связано с трендом на удлинение срока льготного периода по кредитным картам.

Новые стандарты предложения кредитных карт стирают границы между клиентскими сегментами



Тренд на объединение в картах-флагманах преимуществ длинного льготного периода и наличия программы лояльности повлиял на расширение данной категории. Одновременно он повлиял на частичное сокращение продуктов с лояльностью + стандартным льготным периодом или только с длинным грейс-периодом.

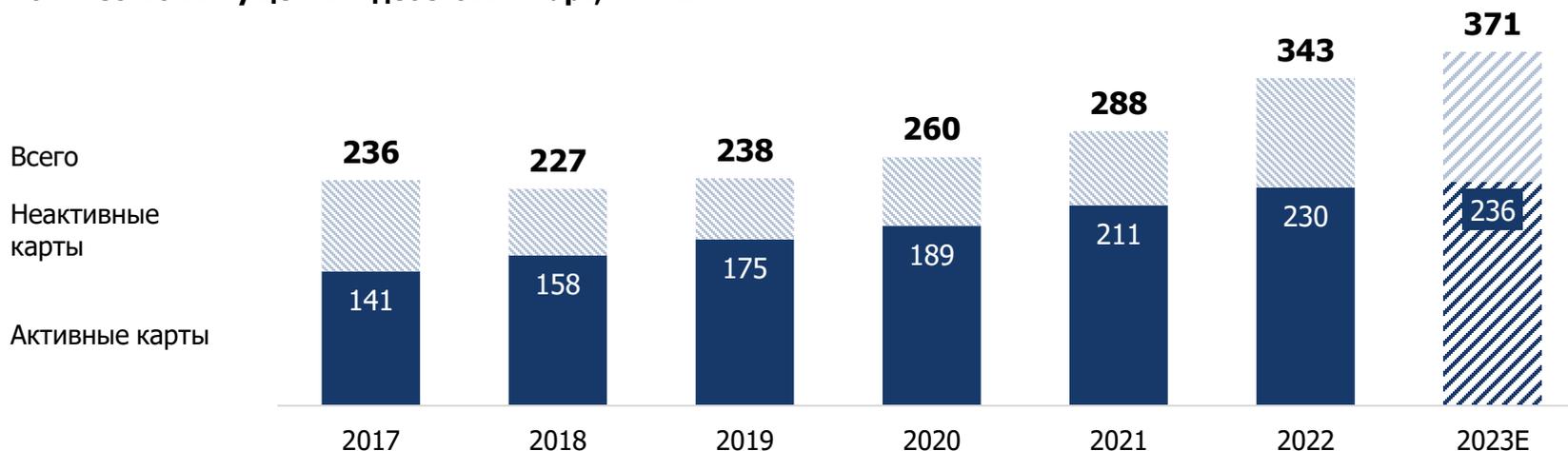
3.4.2 Дебетовые карты

Экономически активное населения не испытывает недостатка в дебетовых картах и активно ими пользуется

Количество выпущенных дебетовых карт на рынке в 2023 г. приблизилось к 400 млн шт., 64% из них – активны*.

Клиенты в среднем активно используют две карты, причем 60% клиентов не хотели бы уменьшать количество банков в своем кошельке. Банкам нужно принять эту парадигму и не тратить усилия на то, чтобы стать первым и единственным в кошельке клиента.

Количество выпущенных дебетовых карт, млн шт.



Проникновение дебетовых карт в экономически активное население**:

 **3,0** карты в кошельке**

 **3,0** банка

 **2,0** активные карты в кошельке**

60% клиентов **не хотят** уменьшать количество банков в кошельке

* Активные карты – карты, по которым клиенты проводили хотя бы одну операцию за 3 месяца

** на 1 гражданина РФ старше 15 лет

Источник: ЦБ РФ, расчеты Frank RG, 2023 г.

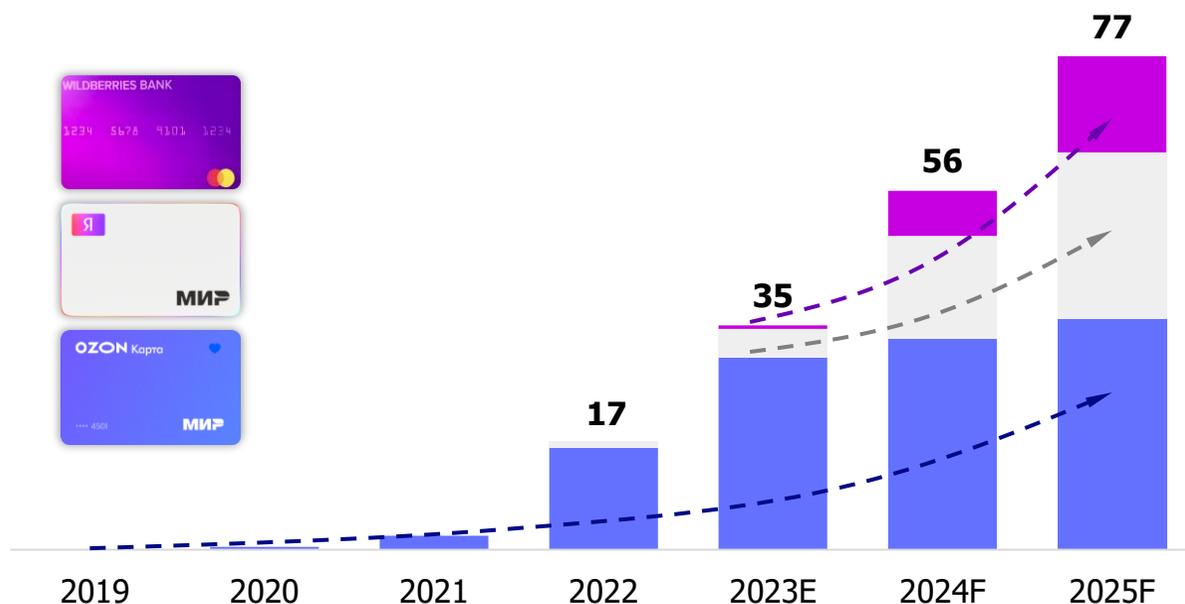
Финтехы имеют шансы стать новыми звездами на рынке карт

Предодобренные карты, выпущенные маркетплейсами, по итогам 2023 г. достигнут уже 35 млн шт., а к 2025 г. их количество может удвоиться.

Эти карты уже претендуют на часть POS-оборота банковских карт, а в перспективе могут стать полноценными дебетовыми картами.

Маркетплейсы привлекают клиентов условиями оплаты (кешбэком и скидками), ведут агрессивный маркетинг, направляя на него большой бюджет, а также активно предлагают клиенту другие финансовые продукты – накопительные счета, рассрочку и BNPL.

Количество карт, выпущенных маркетплейсами, млн шт.



Ozon Рассрочка на 6 месяцев

Купите один товар или оплатите всю корзину сразу

Оформить рассрочку

Накопительный счёт — 10.5% на остаток

Открыть счёт бесплатно

- 10.5% годовых: Получайте кэшбэк в рублях
- Деньги застрахованы: В АСВ по страхованию вкладов
- В любой момент: Пополняйте и выводите средства

Сплитовать — значит платить частями

Делите сумму покупки на удобное время — от 2 месяцев до 2 лет

Рассказывайте

Сейвить — значит копить на цели

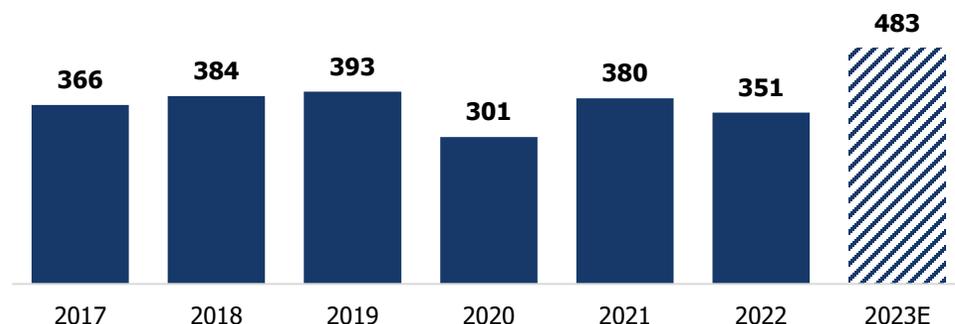
Накопительный счёт с высокой ставкой и выплатами каждый день. Доступ к Сейвам скоро откроется для всех

Со всем гордо

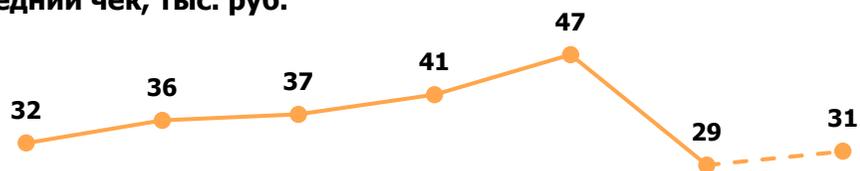
3.5 POS-кредиты

Объем выданных POS-кредитов в 2023 году достигнет рекордных значений, превысив 400 млрд руб.

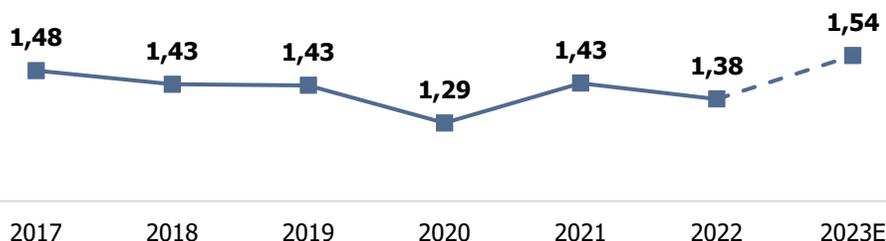
Выдачи POS-кредитов, млрд руб.



Средний чек, тыс. руб.



Коэффициент оборачиваемости* портфеля POS-кредитов, ед.



* Коэффициент оборачиваемости – отношение объема выданных за год кредитов к портфелю кредитов.

Источник: Frank RG, Мониторинг рынка розничных банковских услуг, 2023 г.

Объем выдаваемых POS-кредитов стабилен на протяжении последних 6 лет и варьируется в диапазоне 350-390 млрд руб. (исключение – пандемийный 2020 г.).

По оценке Frank RG, 2023 г. станет рекордным: выдачи POS-кредитов достигнут 483 млрд руб., что на 37,6% выше 2022 г.

Из-за сильного роста количества выданных POS-кредитов средний чек сократился на 38,3% до 29 тыс. руб. Рост обусловлен влиянием одного из игроков, который начал развивать продукты с низким чеком. Если оставить за скобками этого игрока, то чек в среднем по рынку остается стабильным.

Возрастает спрос на POS-кредиты в сегменте онлайн, где средний чек традиционно ниже оффлайн сегмента. Доля онлайн сегмента в POS-кредитовании превысила 50% по итогам первой половины 2023 г.

Доля онлайн в общем объеме выданных POS-кредитов

43% → **51%**
За 2022 г. За 1H2023

Средний чек POS-кредита остается гораздо выше, чем средний чек в продуктах BNPL (29 vs 7 тыс. руб.). Это четко разграничивает продукты и не позволяет им каннибализировать друг друга.

Портфель POS-кредитов в первой половине 2023 г. превысил допандемийный уровень в 265 млрд руб. При этом он оборачивается в среднем 1,4-1,5 раза за год – показатель стабилен на горизонте 6 лет.

POS-кредит теряет свою долю на фоне новых подходов к розничному кредитованию

Сегодня для покупки товара или услуги в кредит у розничного клиента есть множество вариантов.

POS-кредит – только один из них и уже теряет свою долю на фоне активного продвижения кредитных карт с опцией беспроцентного периода, развитием BNPL сервисов, собственных рассрочек от магазинов, а также роста выдач кредитов наличными с простым клиентским путем от заявки до начисления денежных средств на карту и т.д.

Рынок товарного кредитования*



Категории, где возможно использовать товарное кредитование:

Продукты



Здоровье



Мебель



Техника



Одежда



Ремонт



Авиабилеты



Транспорт



Образование



Прочее



* Объем товаров и услуг в точках продаж или на сайтах ритейлеров, приобретенных с помощью заемных средств (исключая ипотечные и автокредиты)

3.6 BNPL

BNPL встроенся в схему покупок российских потребителей, заняв свою нишу

Карта способов оплаты покупок для потребителя в России



* При оплате покупки с помощью BNPL для списания регулярных платежей клиенту необходимо привязать данные карты или счета.

Основные BNPL-провайдеры в России на 2023 год



Апрель 2021 Август 2021 Июль 2022 Октябрь 2023

Для небольших покупок с помощью привлеченных средств долгое время российским клиентам была доступна только кредитная карта. При этом доля клиентов с активной кредитной картой составляет 31%, тогда как с дебетовой картой – 97%.

В 2021 году на российском рынке появился новый продукт – способ оплаты покупки равными частями «Купи сейчас – плати потом» (Buy Now Pay Later, сокращенно – BNPL). BNPL решения представлены 5 крупными провайдерами, 3 игрока («Долями», «Подели», «Частями» от Халвы) заявляли о возможности оформить покупку этим методом и офлайн, в магазинах партнеров.

Новый продукт не конкурирует напрямую с кредитными картами, POS-кредитами, картами рассрочки, поскольку встраивается в ценовой диапазон недорогих покупок (средний размер покупки составляет 7 тысяч руб.). При этом, позитивный опыт покупки может повлиять на лояльность клиента к другим предложениям от BNPL-провайдеров или их материнских компаний.

Название BNPL иногда используется для описания клиенту механики платежей, однако BNPL-сервис как продукт уже имеет свои обязательные составляющие

Основные компоненты базового* BNPL-сервиса для клиента



*Базовый BNPL-сервис – сервис, при котором платежи клиента списываются согласно графику, клиент не продляет срок и имеет необходимые средства на карте/счете в момент списания очередного платежа, тем самым обеспечивая принцип отсутствия переплаты.

Компоненты BNPL-сервиса в его классическом определении включают в себя:

1. Срок до 1,5 месяцев
2. Наиболее частый чек покупки в диапазоне 10 тыс. руб.
3. Минимум данных от клиента: ФИО, телефон, реквизиты платежного инструмента (карта/счет).
4. Не является кредитом/займом, поэтому при оформлении не требуются паспортные данные, подтверждение доходов и нет взаимодействия с БКИ
5. Отсутствие переплат и процентов в случае соблюдения базовых* условий
6. Равные платежи
7. Сервис предоставляется отдельным BNPL-провайдером, с которым клиент заключает договор

Понятие BNPL на российском рынке может использоваться и в качестве описания любых схожих по механике продуктов. Некоторые МФК и МКК используют понятие BNPL и для своих продуктов, которые не охватывают все основные компоненты BNPL-сервиса.

Такой подход помогает потребителю понять формат списания будущих платежей, однако клиент сервиса все равно будет оформлять краткосрочный займ.

BNPL-сервисы демонстрируют хорошие показатели конверсии, несмотря на этап зарождения рынка и новизну продукта

Доля объема покупок с помощью BNPL-сервиса в e-commerce, оценка за период, 2021-2022 гг., %



20% тех, кто слышал о BNPL и заявлял о возможности использования продукта, в результате становились пользователями сервиса и совершали покупку.

По оценкам Frank RG доля покупок с помощью BNPL в общем объеме электронной коммерции составляет не более 1%. По сравнению с международным бенчмарком в странах, где рынок уже вошел в стадию зрелости и где доля BNPL от e-commerce может составлять до четверти покупок онлайн, эта доля мала.

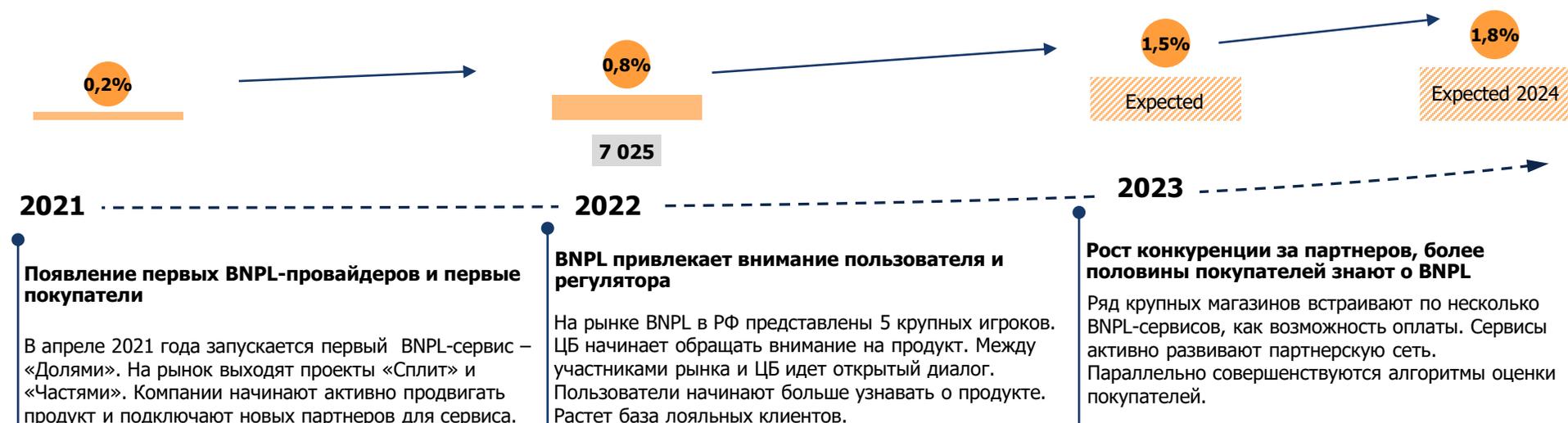
В 2024 году ожидается синхронизации темпа роста e-commerce (+13%) с темпом роста номинальных зарплат (+10..+11%). В целом, к 2024 году рынок BNPL замедлит свой прирост с трехзначных процентов (на фоне эффекта низкой базы) до двузначных. В 2024 году доля активных онлайн-покупателей, совершивших хотя бы одну покупку BNPL, достигнет 10%*.

Динамика емкости рынка BNPL-сервисов в России до 2022 года, включая прогноз до 2024 года

■ Объем транзакций, млрд рублей

■ Средний размер транзакций не уникального клиента, рубль

● Доля от e-commerce, %



BNPL в России – это простота и удобство сервиса, а не сравнение по выгоде с кредитной картой



111 Дней

Средний срок грейс-периода по кредитной карте*

Основа ценностного предложения BNPL-сервисов в России – это не выгода или экономия по сравнению с кредитными продуктами (в первую очередь, с кредитной картой), а простота, удобство сервиса и доступность «здесь и сейчас».

В России высоко развит банковский сервис и удобство использования продуктов находится на высоком уровне. Российский потребитель считает нормой многофункциональные приложения и лёгкую доступность практически всего спектра услуг. Банки активно привлекают пользователей выгодными условиями по своим продуктовым решениям.

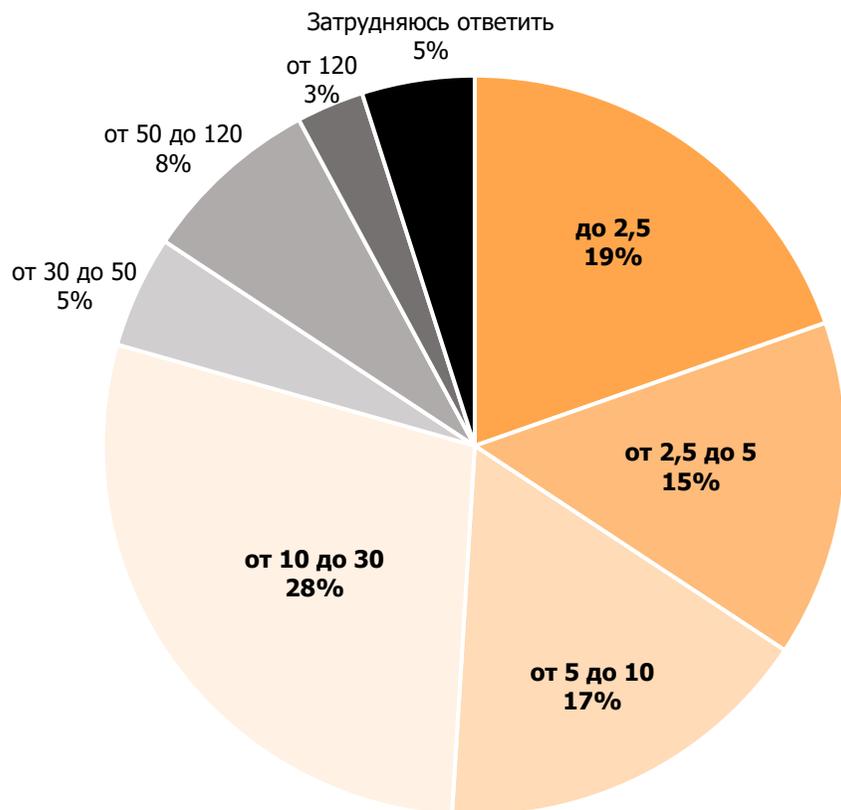
К примеру, средний грейс-период по кредитным картам составляет более 100 дней, а 92% предложений рынка кредитных карт являются бесплатными в обслуживании, что не делает средний срок BNPL-платежа уникальным в плане отсрочки платежа.

Это объясняет факт того, что потребитель в России глобально не экономит на BNPL в сравнении с кредитной картой – это является одним из отличий рынка РФ от Европейского.

На западе банковский сектор развит не так высоко с точки зрения удобства пользователя и лёгкой доступности к кредитным продуктам. BNPL приложения, например, Klarna – стали уникальным опытом по простоте использования. Этим они привлекли потенциальных клиентов как с точки зрения функционала, так и возможности быстро использовать заёмные средства для оплаты.

Покупки до 30 тысяч рублей занимают больше половины в структуре BNPL-трат

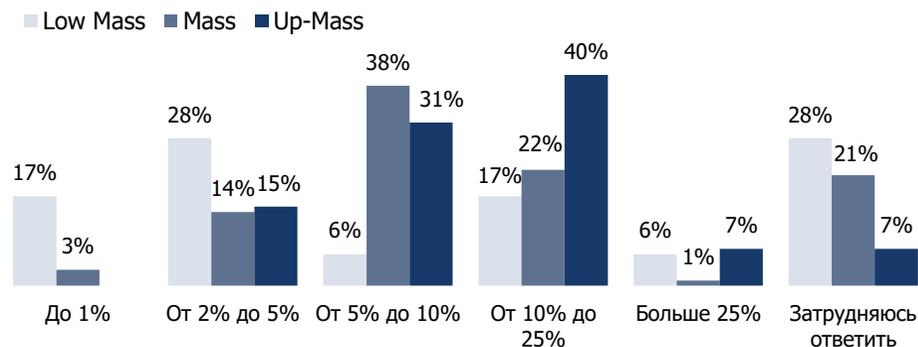
«Укажите средний размер суммы вашей планируемой или совершенной покупки с помощью BNPL-сервиса?»*



* в тысячах рублей.

Источник: Frank RG, онлайн-опрос, РФ, 1130 респондентов, февраль 2023. n=189.

«Какую долю дохода в месяц вы можете выделить на платежи в рамках покупки с помощью BNPL-сервиса? Укажите долю в процентах?»



Согласно опросу, проведенному Frank RG, больше половины покупок с помощью BNPL-сервисов совершаются в диапазоне 10 тысяч рублей. В сегменте Low Mass и Mass большая часть клиентов готова отдавать на платежи в рамках BNPL не более 10% дохода.

Более состоятельные клиенты, в основном, готовы тратить от 5% до 25% своего дохода на платежи в рамках покупки с помощью BNPL-сервиса.

~ 10 тысяч рублей

Чаще всего именно этот средний чек упоминали эксперты, говоря о покупках, с помощью BNPL

Источник: всероссийский панельный опрос Frank RG, февраль 2023.

*Low-mass – группа, которая с трудом закрывает базовые потребности.

Mass – группа, закрывающая только базовые потребности.

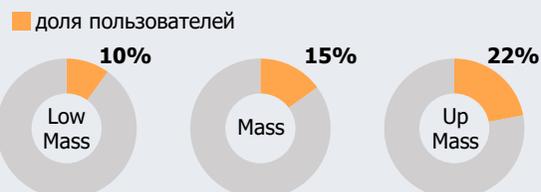
Up-Mass – группа, которая может позволить товары длительного пользования.

В России более 60% опрошенных клиентов знают о таком сервисе как BNPL

Пользователи BNPL¹ по возрастным группам² в %



Пользователи BNPL по группам по доходу² в %



Сколько раз покупали товар с помощью BNPL?



Число пользователей-BNPL, которые хорошо понимают условия предоставления сервиса.

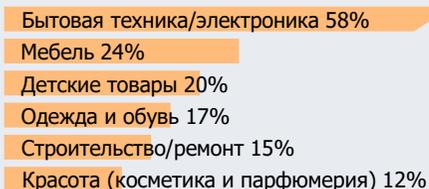
65% опрошенных на вопрос: «Насколько хорошо вы понимаете условия оформления BNPL-услуги?» ответили, что в общих чертах понимают условия услуги.

43% 57%



Доля пользователей BNPL, %

ТОП товаров по покупкам с помощью BNPL, опрос³



25% тех, кто слышал о BNPL-сервисах, считают, что оплата небольшими платежами в течение месяца-двух помогает контролировать расходы.

6% респондентов в итоге сделали покупку BNPL

7 025 рублей⁴

средний размер покупки с помощью BNPL-сервиса

Пункты 1-3 – Источник: Frank RG, онлайн-опрос, РФ, 1130 респондентов, февраль 2023.

¹Пользователи BNPL – респонденты, которые воспользовались или планируют воспользоваться BNPL-сервисом. n=189.

² **18-24** – n=115. **Low Mass** – респонденты, выбравшие «Не хватает денег даже на еду», «Денег хватает на еду, но покупать одежду и оплачивать жилищно-коммунальные услуги затруднительно», n=185.
25-34 – n=231. **Mass** – «Денег хватает на еду и одежду, но не могу позволить себе покупку товаров длительного пользования», n=582.
35-44 – n=392. **Up Mass** – «Денег хватает на еду, одежду и товары длительного пользования, но не могу позволить себе покупку автомобиля, квартиры, дачи», «Средств достаточно, чтобы купить все, что считаю нужным», n=363.
45-60 – n=381.

³Респонденты, воспользовавшиеся BNPL-сервисом. n=66.

⁴Оценка Frank RG на основе открытых данных, а также данных бенчмарк-исследования BNPL-провайдеров: Долями, Плати частями, Подели, Яндекс Сплит.

Ответственный подход к развитию – сильная сторона BNPL рынка в РФ

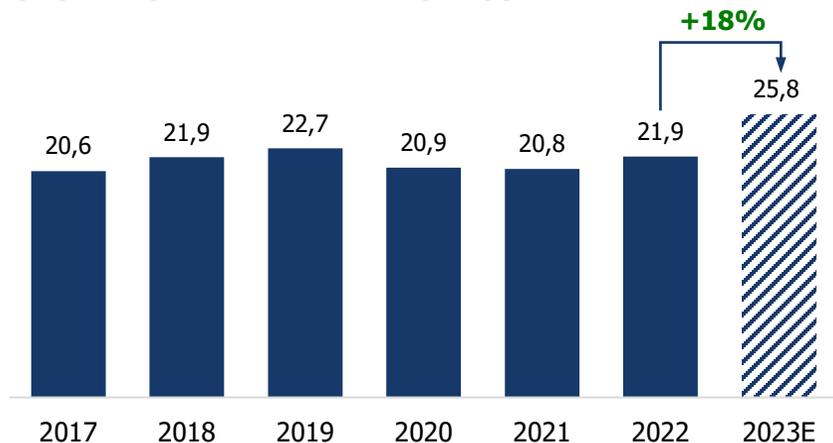
В мире рынок BNPL-сервисов активно развивается с 2014-2015 гг. Первые попытки регулирования рынка отмечаются в 2019-2021 гг., когда в ряде стран рынок переходит в фазу зрелости. Россия начала развивать подобные сервисы на 7-9 лет позже и сейчас находится на стартовом этапе развития рынка.



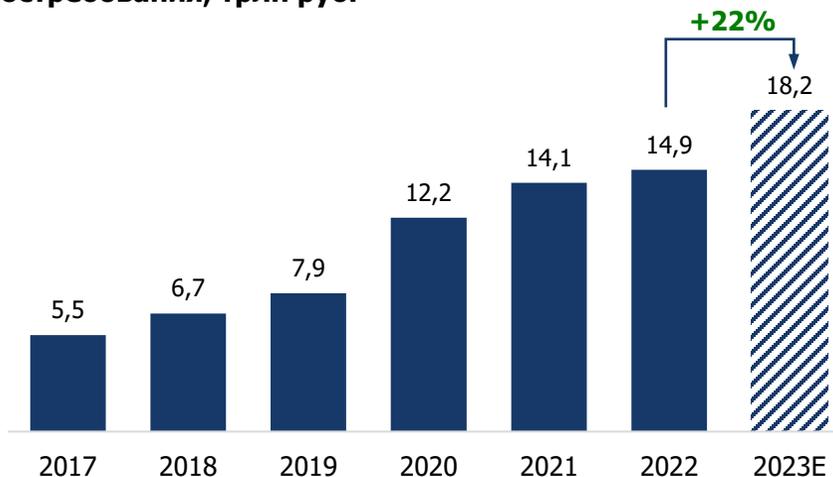
3.7 Срочные вклады

Объем портфеля вкладов и сберегательных счетов по итогам 2023 года приблизится к 26 трлн руб.

Портфель срочных вкладов, трлн руб.



Остатки средств на текущих счетах и вкладах до востребования, трлн руб.



В 3 квартале 2023 г. портфель срочных вкладов достиг 23,6 трлн руб. Рост продолжается на протяжении трех кварталов и является реакцией рынка на рост процентных ставок.

По прогнозу Frank RG, объем портфеля по итогам 2023 г. приблизится к 26 трлн руб., что на 18% выше показателя 2022 г.

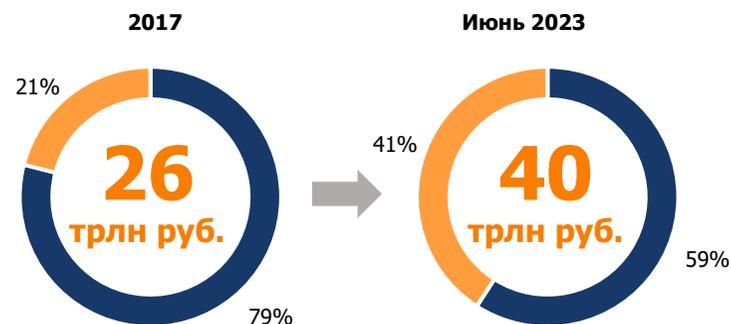
Остатки на текущих счетах и вкладах до востребования в 3 кв. 2023 г. выросли на 41% год к году, превысив 16 трлн руб. По итогам года ожидается, что объем средств на счетах и вкладах до востребования превысит 18 трлн руб.

С 2017 г. соотношение средств между срочными вкладами и текущими счетами значительно перераспределилось в пользу последних – их доля в структуре пассивов выросла с 21% до 41%. Эта динамика обусловлена длительным периодом низких процентных ставок, когда спред между ставкой по вкладу и ставкой на остаток по карте для клиента нивелируется.

Процентное соотношение портфеля срочных вкладов и портфеля текущих и сберегательных счетов

■ Срочные вклады

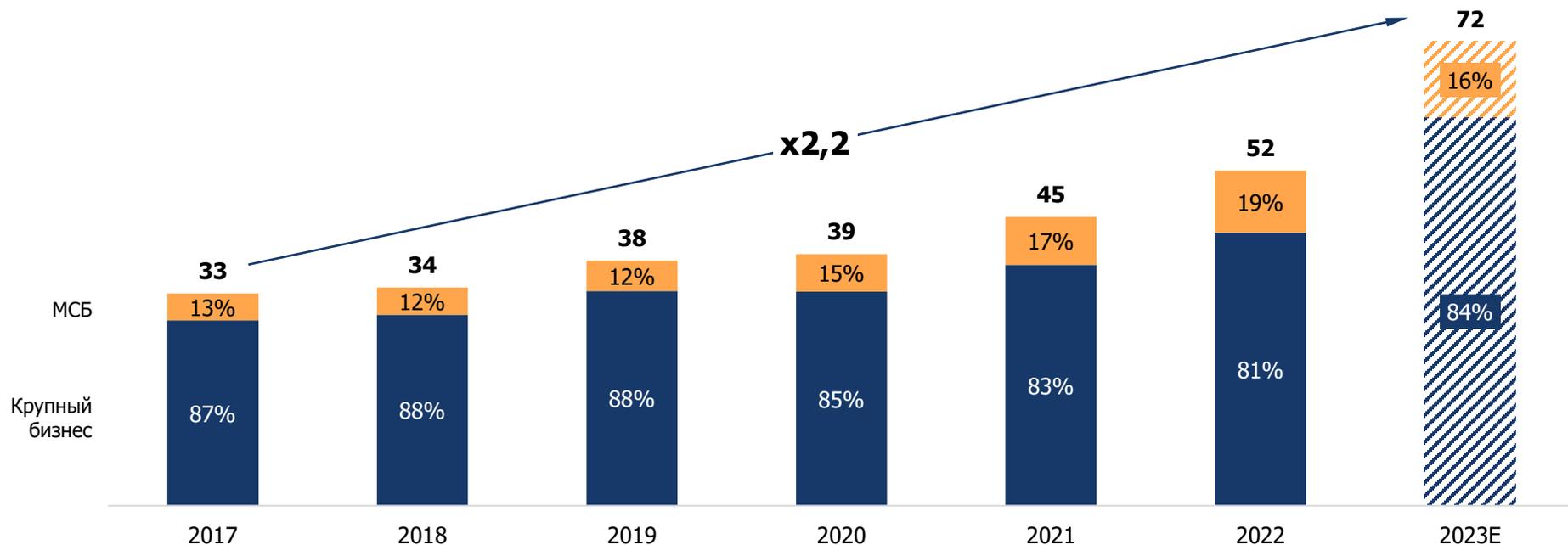
■ Текущие и сберегательные счета



4 Корпоративное кредитование и МСБ

Объем корпоративного кредитования увеличился более чем в 2 раза с 2017 года

Структура корпоративного кредитования, трлн руб.



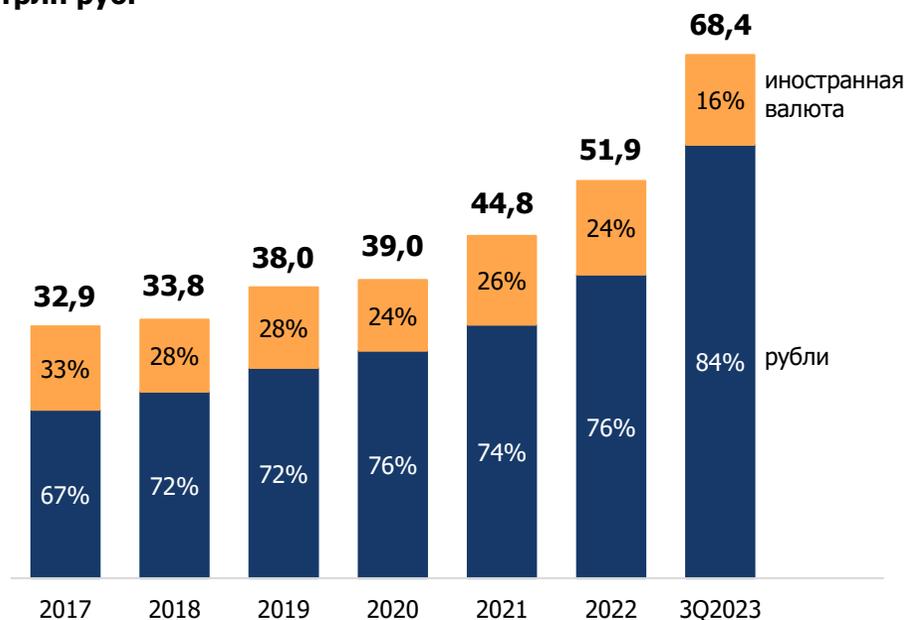
Объем корпоративного кредитования увеличился более чем в 2 раза с 2017 года – с 33 до 70 трлн руб. по итогам 3 кварталов 2023 г.

По итогам 2023 г. портфель корпоративных кредитов превысит 70 трлн руб.

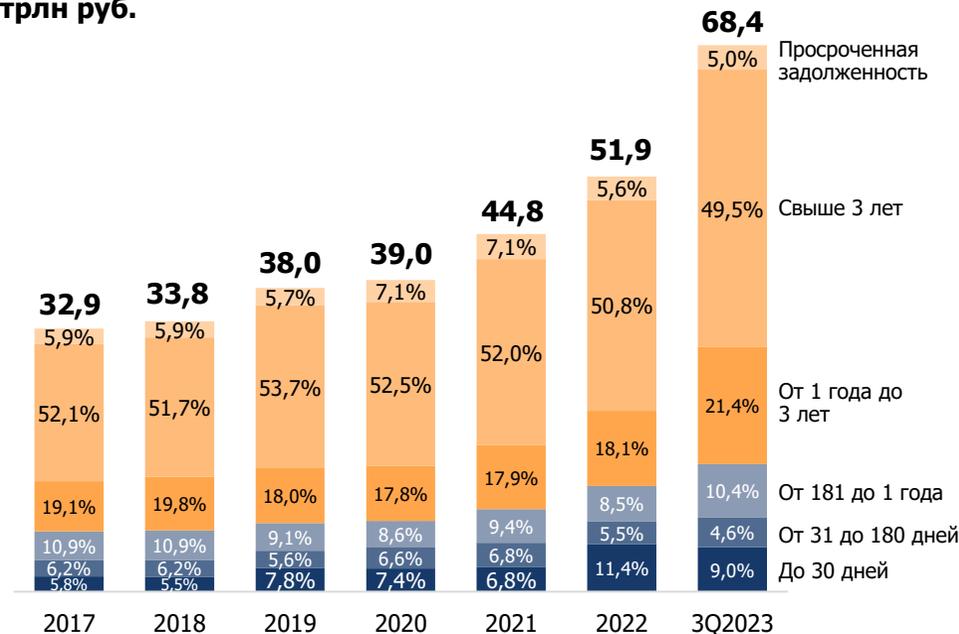
Доля кредитования МСБ в общем корпоративном портфеле в 2023 г. снизилась до 16% - цикл роста этой доли с 2018 г. прервался. Это обусловлено всплеском кредитования крупного бизнеса. Уже в 2024 г. доля МСБ в структуре снова начнет увеличиваться.

В структуре корпоративного кредитования сокращается доля кредитов в иностранной валюте, а также доля долгосрочных кредитов

Валютная структура корпоративного кредитования, трлн руб.



Срочная структура корпоративного кредитования, трлн руб.



Доля иностранной валюты в структуре корпоративного кредитования планомерно снижалась: с 33% в 2017 г. до 24% в 2022 г. По итогам 3 кварталов 2023 г. эта доля резко снизилась – до 17%. Такая динамика отражает общий тренд на отказ экономики от недружественных валют.

С точки зрения срочности самым объемным сегментом корпоративного кредитования остается сегмент «свыше 3 лет». Негативным трендом является снижение доли этого сегмента с 2019 г. в пользу сегмента «от 1 года до 3 лет». В виду экономической неопределенности сокращается как горизонт планирования бизнеса, так и готовность банков к долгосрочному кредитованию.

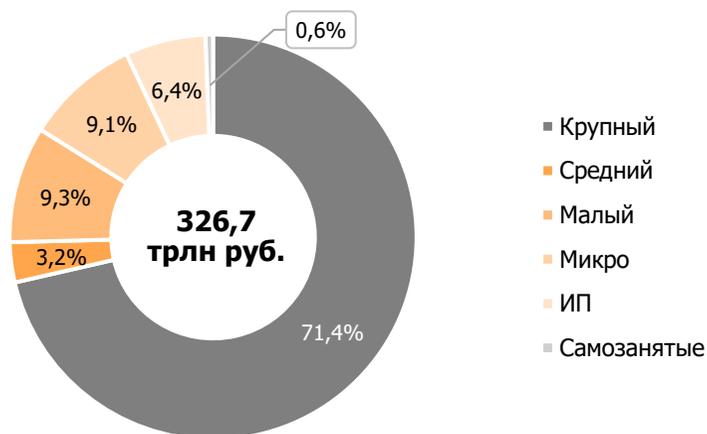
Доля просроченной задолженности в портфеле корпоративных кредитов после всплеска в пандемийном 2020 г. с 5,7% до 7,1%, в 2022 г. вернулась к историческим значениям. В 2023 г. ее снижение продолжилось.

МСБ – важная часть экономики и банковского бизнеса

Совместно юрлица и индивидуальные предприниматели – это почти 6 млн. субъектов микро, малого и среднего предпринимательства, которым нужно банковское обслуживание для ведения своей деятельности.

20% населения России занято в МСБ, что гораздо ниже среднемировых значений: по данным ООН 90% всех предприятий в мире относятся к сегменту МСБ. Они обеспечивают 70% рабочих мест.

Выручка российского бизнеса в 2022 году, %



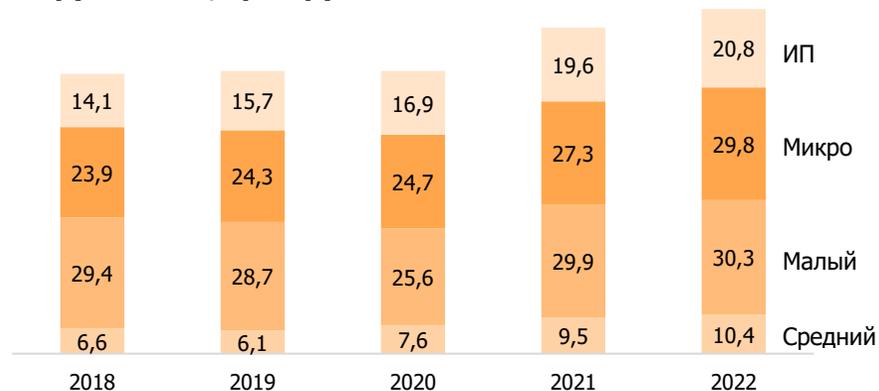
Доля МСБ в выручке российского бизнеса, %

28%

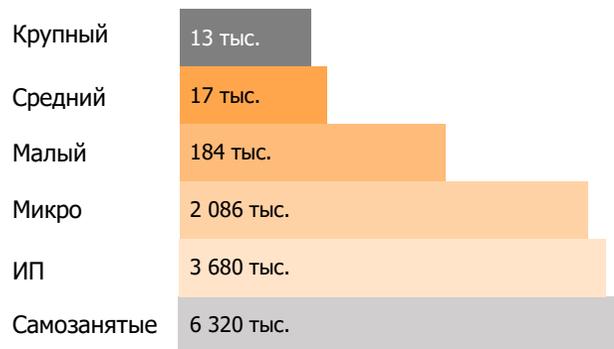
Доля МСБ в прибыли российских банков, %

~15 %

Выручка МСБ, трлн руб.



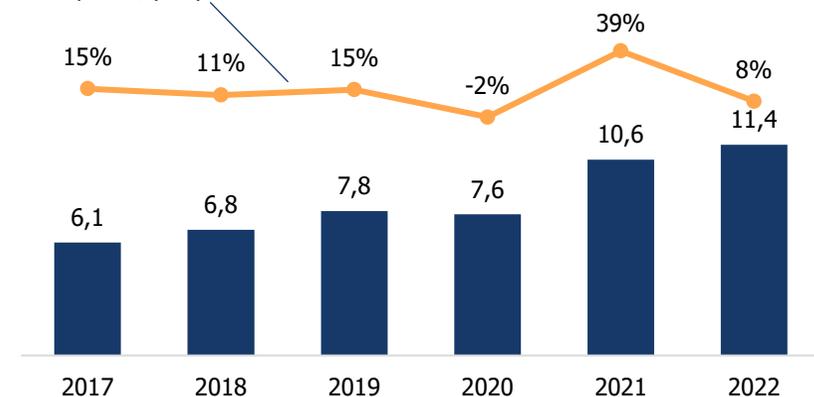
Количество субъектов российского бизнеса, тыс. ед.



Рост банковского финансирования МСБ в 2022 году происходил на фоне санкционного давления и освобождения рыночных ниш

Объем выданных кредитов МСБ, трлн руб.

Темп роста, у-о-у

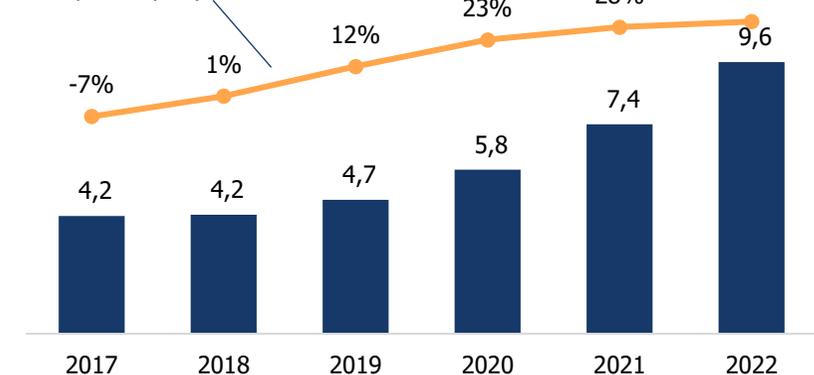


Рост выдачи кредитов малым и средним предприятиям в 2022 году составил 8%, достигнув 11,4 трлн руб. С 2017 года рынок вырос вдвое.

Рост кредитования МСБ происходил в условиях санкционного давления на крупных игроков. Банки снизили темпы финансирования крупного бизнеса. Уход международных компаний из России и введение параллельного импорта простимулировали развитие малых и средних предприятий - им потребовалось значительное финансирование.

Объем задолженности МСБ, трлн руб.

Темп роста, у-о-у

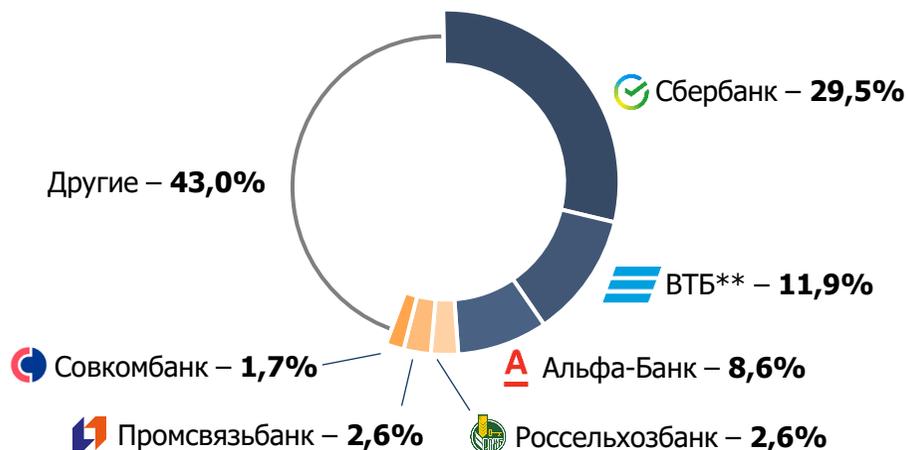


Объем задолженности МСБ показал наибольший рост за последние несколько лет и достиг максимума в 9,61 трлн рублей. Возможная причина бурного роста – увеличение сроков выплат по кредитам, взятым после ковидного 2020 года.

Вклад в рост рынка внесли программы льготного кредитования. Центральный Банк реализовал антикризисные программы кредитования малых и средних предприятий. Общий объем за 2021-2022 гг. составил 620 млрд рублей.

Сбербанк наращивает отрыв от конкурентов

Доли ТОП-5 банков в общем объеме кредитования МСБ, 2022 г.



Объем выданных кредитов МСБ*, 2022 г.

Банк	Объем, трлн руб.	Изменение за год
Сбербанк	3,37	+13,8%
ВТБ**	1,36	+7,6%
Альфа-Банк	0,98	-8,7%
РСХБ	0,295	+7,9%
ПСБ	0,293	+17,9%
Совкомбанк	0,197	+171,4%
Другие	4,91	+7,1%
Всего	11,41	+7,7%

Пандемия только увеличила концентрацию кредитного портфеля у крупных банков. Помимо доступа к источникам финансирования, они имеют ресурсы для цифровизации и улучшения клиентских путей в кредитовании. В 2022 году доля Сбербанка на рынке кредитования МСБ почти достигла 30%.

Небольшие банки не имеют таких возможностей, и если они не найдут способов ответить на этот вызов рынка в ближайшем будущем, они будут терять клиентов сегмента МСБ и свою долю рынка.

* ГПБ, МКБ, Открытие, Райффайзенбанк, Тинькофф Банк, ЮниКредит Банк не представлены, так как не предоставили Эксперт РА фактических данных.

** Данные по ВТБ – оценка Frank RG.

Источник: Эксперт РА, официальные сайты банков, ЦБ РФ, Оценка Frank RG, 2023 г.

FRANK RG

125167, Москва, Ленинградский проспект,
дом 37, 5 этаж, офис 517

+7 (495) 280 7051
info@frankrg.com

www.frankrg.com