

Розничное кредитование в 2014 году

Самиев Павел,

Заместитель генерального директора
«Эксперт РА»

июнь 2014

Основной вызов для розничных банков в 2014 году – резкое снижение рентабельности бизнеса

Удержать высокую рентабельность смогут немногие банки, потенциал для роста – в ипотеке и кросс-продажах некредитных продуктов

Расходы на резервы по кредитам заметно вырастут, но полноценного кризиса плохих долгов в рознице не будет

Давление на прибыль окажут поддержание повышенной «подушки ликвидности» и рост удельных расходов на сопровождение бизнеса

Удержать высокую рентабельность смогут немногие банки, потенциал для роста – в ипотеке и кросс-продажах некредитных продуктов

Замедление розничного рынка угрожает рентабельности

Бурный рост розничного кредитования (2011-2012гг.)

- Высокая доходность сегмента (высокие ставки)
- Наличие широкой базы потенциально качественных заемщиков (без кредитов)
- Выход новых игроков на рынок розничного кредитования
- Развитие филиальной сети банков
- Вложения в инфраструктуру

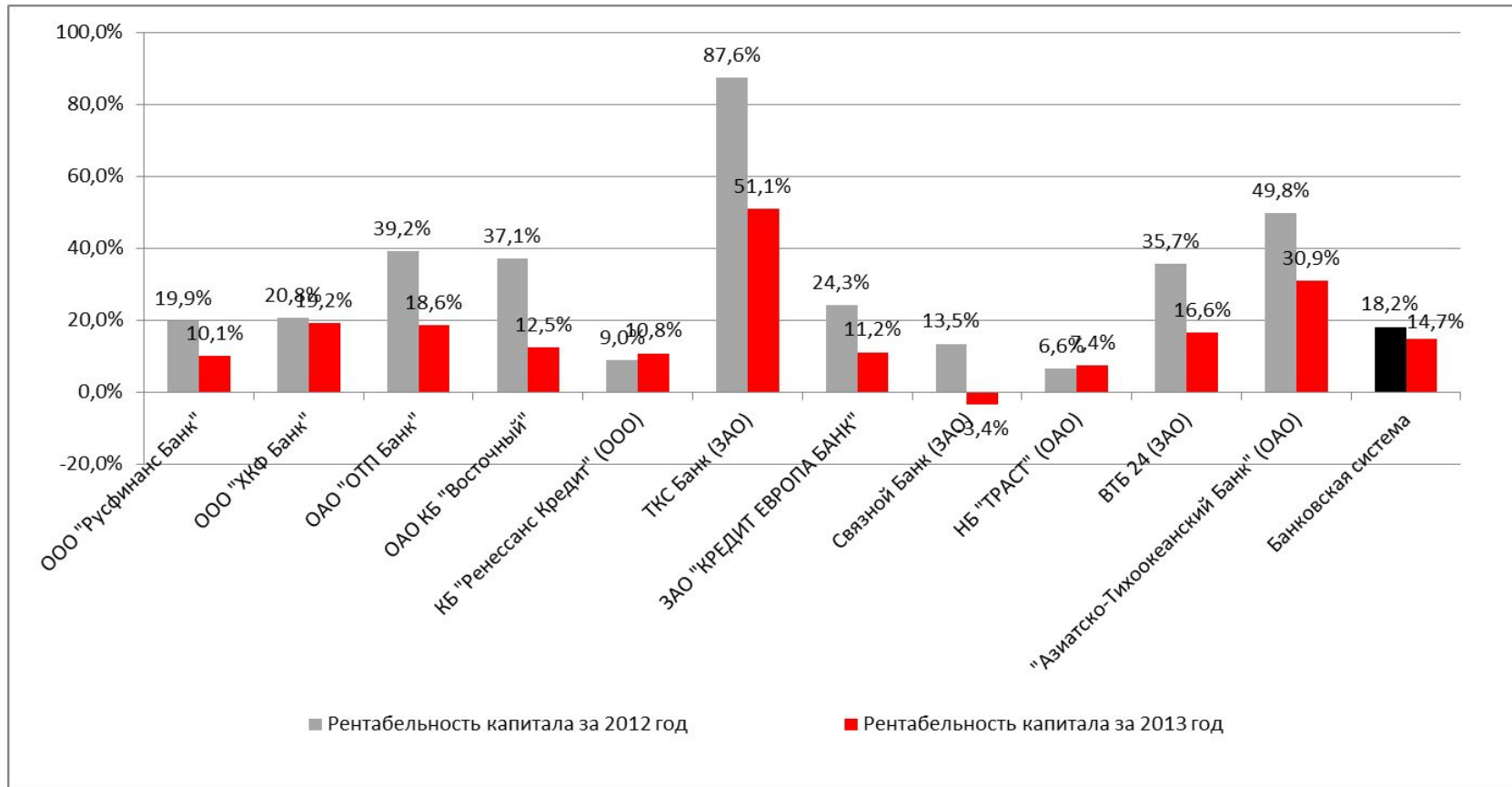
Замедление роста рынка в 2013 году

- Снижение спроса на кредиты со стороны населения из-за опасений кризиса
- Рост закредитованности заемщиков (исчерпание запаса «качественных» заемщиков)
- Рост ставок резервирования по необеспеченным кредитам ФЛ

Дальнейшее торможение рынка в 2014 году

- Законодательное «ограничение» максимальных ставок по необеспеченным кредитам
- Рост удельных расходов на поддержание инфраструктуры
- Высокая стоимость фондирования (депозиты ФЛ)
- Волатильность вкладов ФЛ и рост их стоимости

Рентабельность ведущих розничных банков заметно снизилась

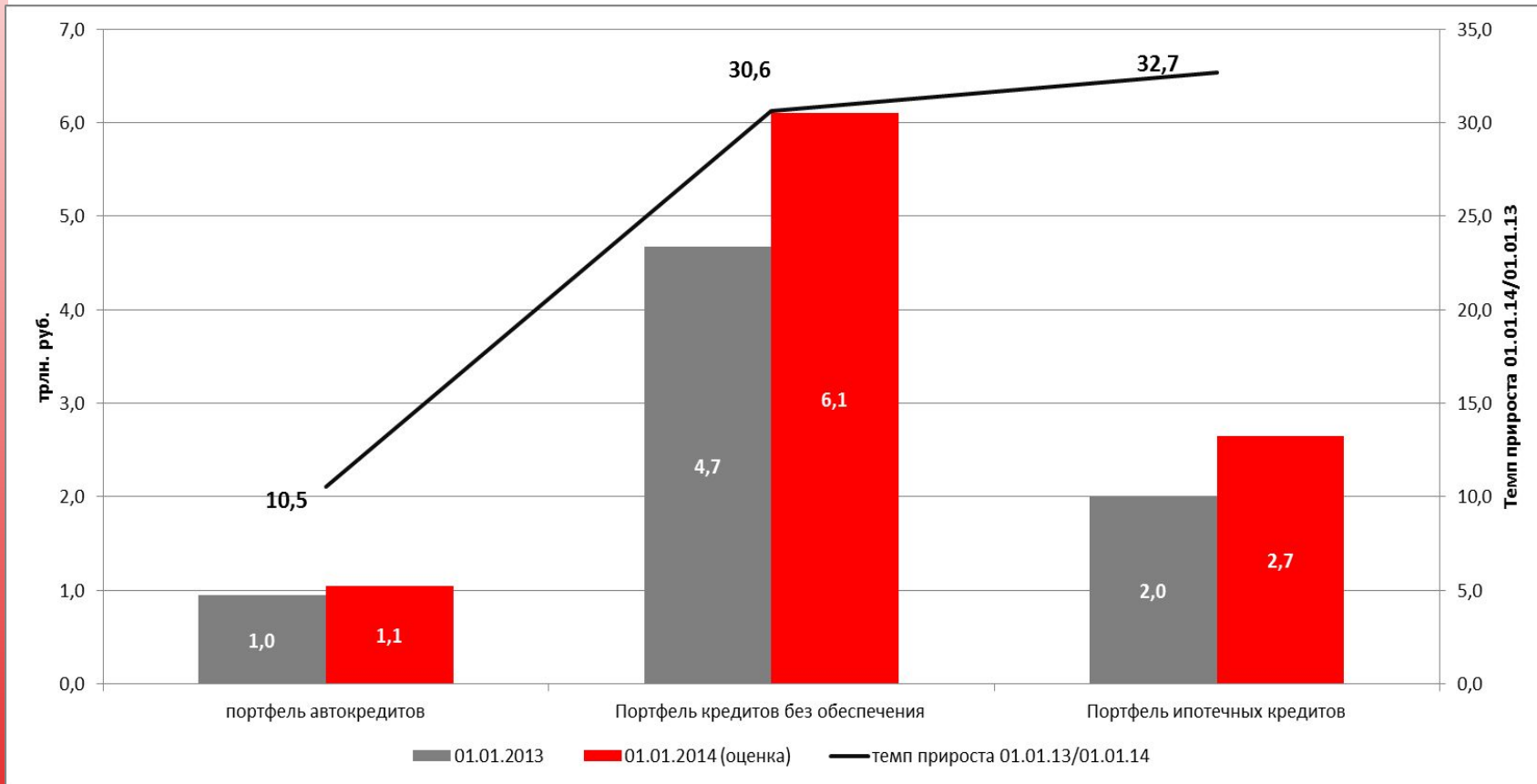


Источник: «Эксперт РА» по данным отчетности банков

Примечание: рентабельность рассчитана по прибыли до налогообложения без учета СПОД и доходов от безвозмездно полученного имущества

Основная причина снижения рентабельности в большинстве банков – рост отчислений в резервы в связи с ухудшением качества ссуд 5

Основной объем «розницы» приходится на необеспеченные кредиты...



Источник: оценка «Эксперт РА», данные Банка России

...но ипотека растет чуть быстрее

Замедление связано и со «взрослением» рынка, и с усилением регулирования

- Исчерпание эффекта «низкой базы»
- Рекомендации Банка России для быстрорастущих участников по снижению активности
- Повышенные резервы по необеспеченным ссудам
- Повышающие коэффициенты при расчете Н1 для «дорогих» кредитов ФЛ (ставка свыше 25% в рублях)
- Исчерпание запаса «качественных» заемщиков / закредитованность населения
- Активная продажа коллекторам ссуд с просрочкой

Регулятор заметно расширил спектр инструментов по ограничению рисков розничного кредитования

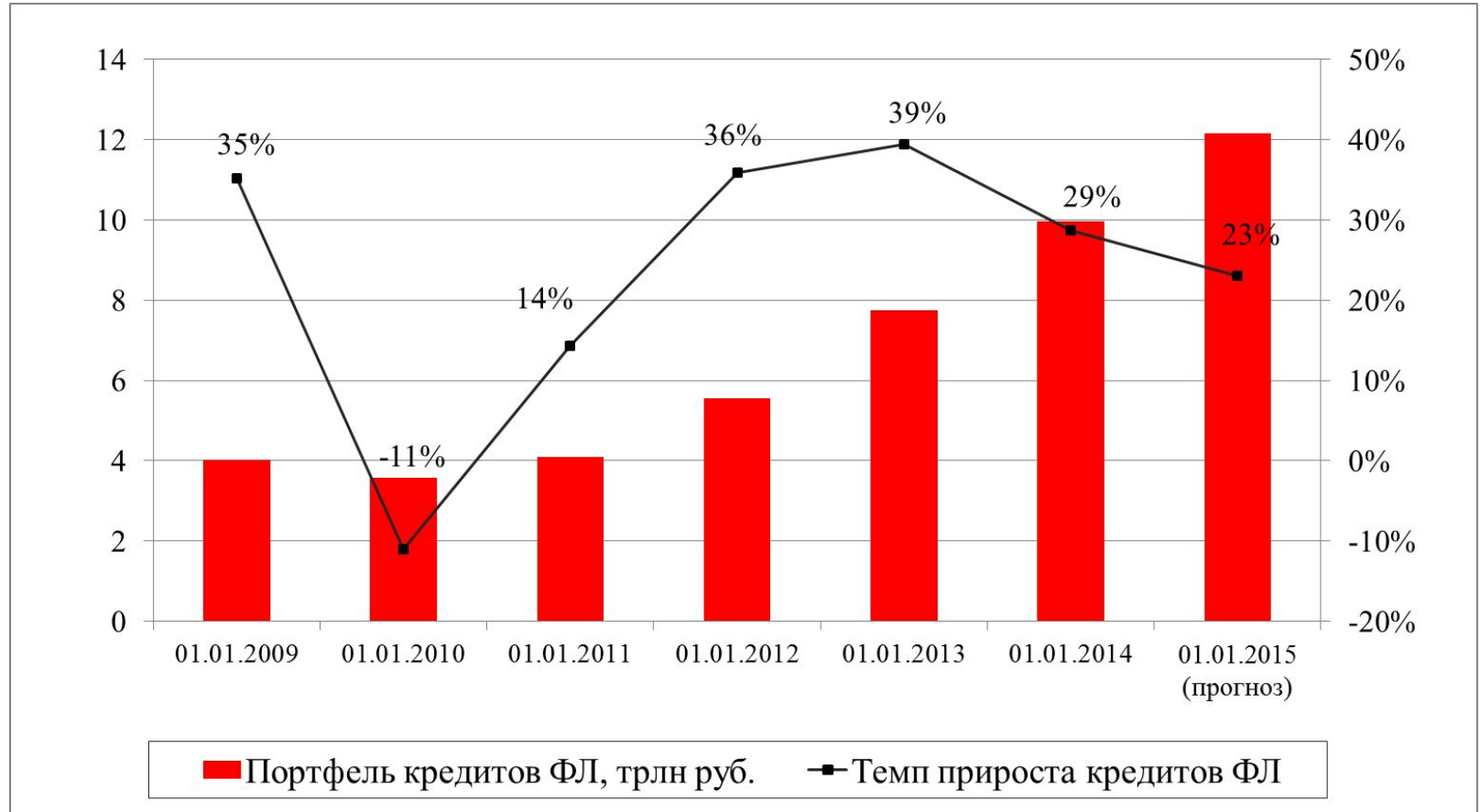
- Повышение нормы резервирования по необеспеченным ссудам;
- Повышение коэффициентов риска по ссудам с высокими ставками (от 25% в рублях и 20% в валюте);
- Ограничение максимального отклонения от средних ставок (с середины 2014 года);

Необеспеченную розницу ожидает в 2014 году наибольшее торможение

Сегмент рынка (объем портфеля)	Темп прироста в 2013 году, % (факт)	Темп прироста в 2014 году, % (прогноз)
Кредиты крупному бизнесу	10	12
Кредиты МСБ	16	13
Кредиты ФЛ, в т.ч.	29	23
<i>Кредиты ФЛ без обеспечения</i>	31	23
<i>Ипотека</i>	34	28
<i>Автокредиты</i>	10	7

Источник: прогноз «Эксперт РА», данные Банка России

Темпы прироста розничных кредитов окажутся минимальными за последние 4 года



Источник: прогноз и оценка «Эксперт РА», данные ЦБ РФ

Ипотека – новая надежда розничного кредитования

- Стабильно высокое качество портфеля (проверено кризисом 2008-2009 гг.)
- Возможность формирования долгосрочных отношений с клиентами
- Рекордные объемы жилищного строительства
- Рост спроса на покупку квартир на начальных этапах строительства

Ипотечный портфель в 2014 году может вырасти на 28%



Источник: прогноз «Эксперт РА», данные Банка России

Давление на рентабельность - как со стороны доходов, так и со стороны расходов

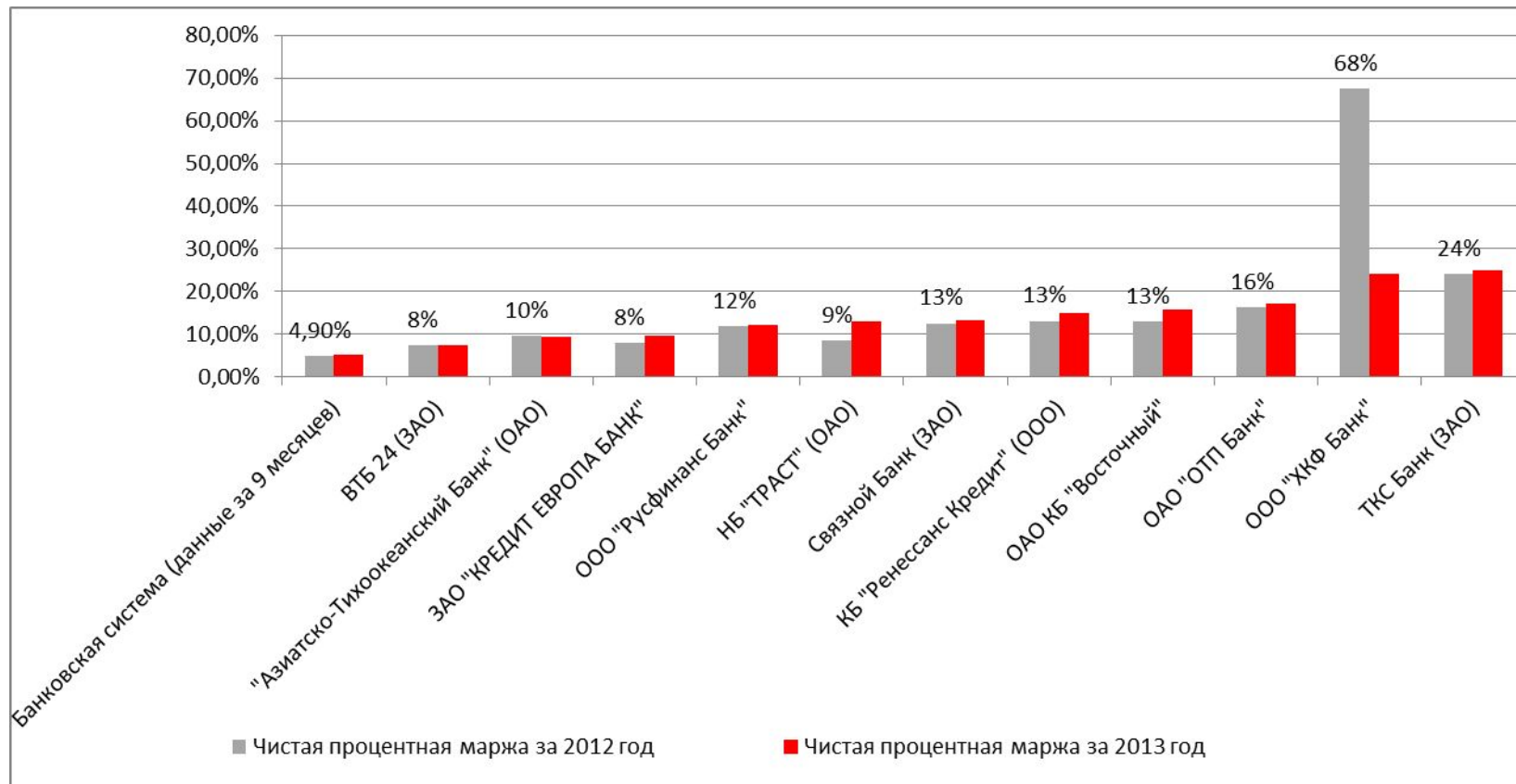
Сокращение доходов

- Замедление роста портфеля ->снижение доходной базы;
- Ограничение ЦБ РФ макс.% ставки по кредитам;
- Высокая стоимость фондирования

Увеличение расходов

- Замедление роста портфеля ->рост удельных затрат на содержание созданной на этапе роста инфраструктуры
- Рост расходов на резервы (ухудшение качества активов, меры ЦБ РФ).

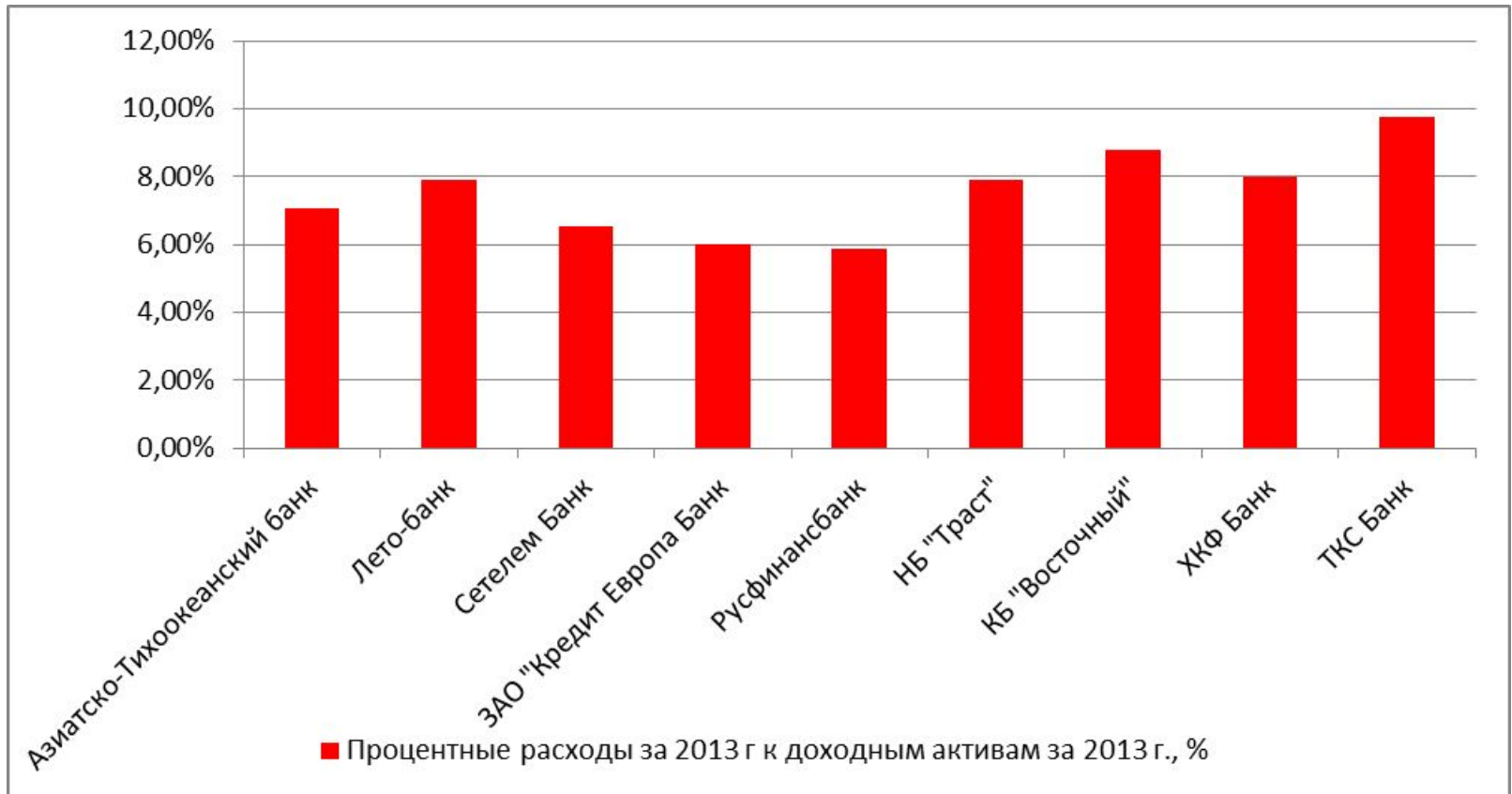
Маржа в рознице пока остается на высоком уровне, однако сильно различается от банка к банку



Источник: «Эксперт РА» по данным отчетности банков

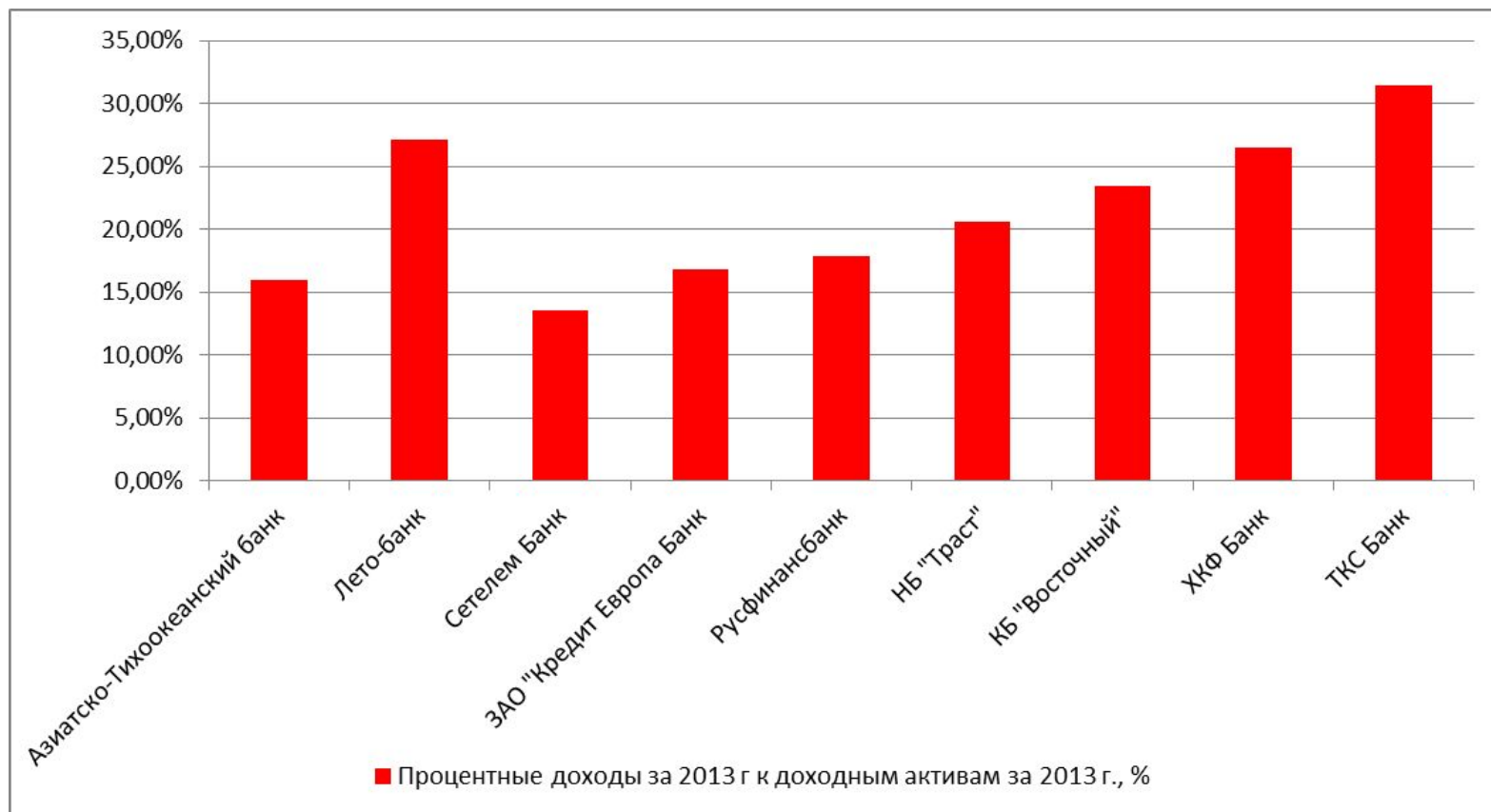
Отдельные банки сумели нарастить маржу за счет снижения ставок по депозитам во 2-м полугодии 2013 года

Розничные банки уже заметно отличаются как по стоимости фондирования...



Источник: «Эксперт РА» по данным ЦБ РФ

...так и по доходности портфелей



Источник: «Эксперт РА» по данным ЦБ РФ

В 2014 году дифференциация розничных банков усилится

Процентная маржа будет снижаться синхронно, ключевыми факторами «расслоения» по рентабельности будут:

- 1. Динамика качества активов
- 2. Оперативность в оптимизации расходов на персонал и инфраструктуру
- 3. Объем неработающих активов (в т.ч. динамика «подушки ликвидности»)

Банки сконцентрируются на удержании рентабельности

Тренды 2014-2015 гг.:

- Сокращение численности персонала и региональной сети
- Кросс-продажи некредитных продуктов
- Продажа портфеля/бизнеса целиком

в ограниченных масштабах:

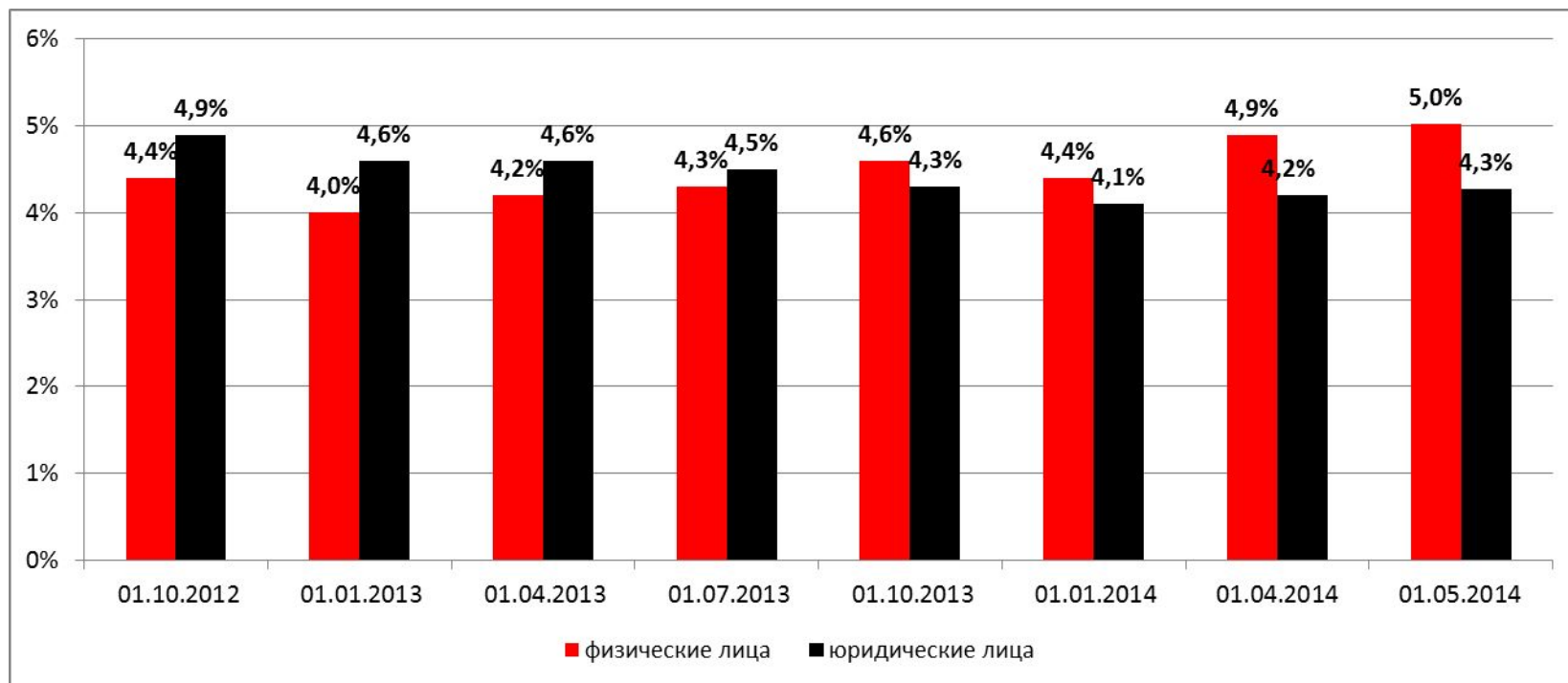
- Выход в ипотечный сегмент (на условиях полного рефинансирования кредитов)

Расходы на резервы по кредитам заметно вырастут, но полноценного кризиса плохих долгов в рознице не будет

Опасность кризиса плохих долгов в рознице преувеличена

- На фоне замедления роста портфелей проблемные долги в необеспеченной рознице будут расти, **но в полноценный кризис это вряд ли перерастет**
- Вероятность социального дефолта крайне мала (государство найдет деньги за поддержку наименее обеспеченных граждан)
- Банки пересматривают кредитную политику в пользу более качественных заемщиков (например, зарплатные клиенты)

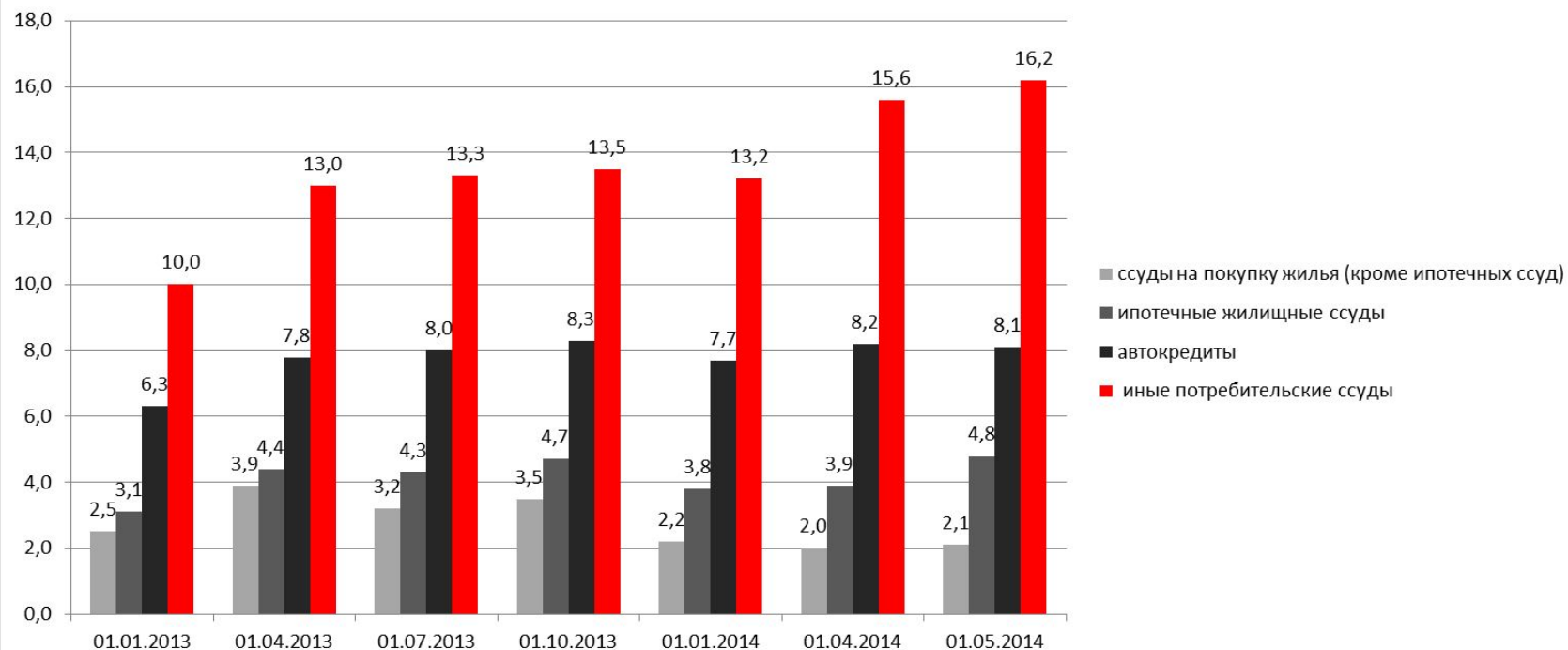
Темп прироста просроченной задолженности по ФЛ в начале 2014 года ускорился



Источник: «Эксперт РА» по данным ЦБ РФ

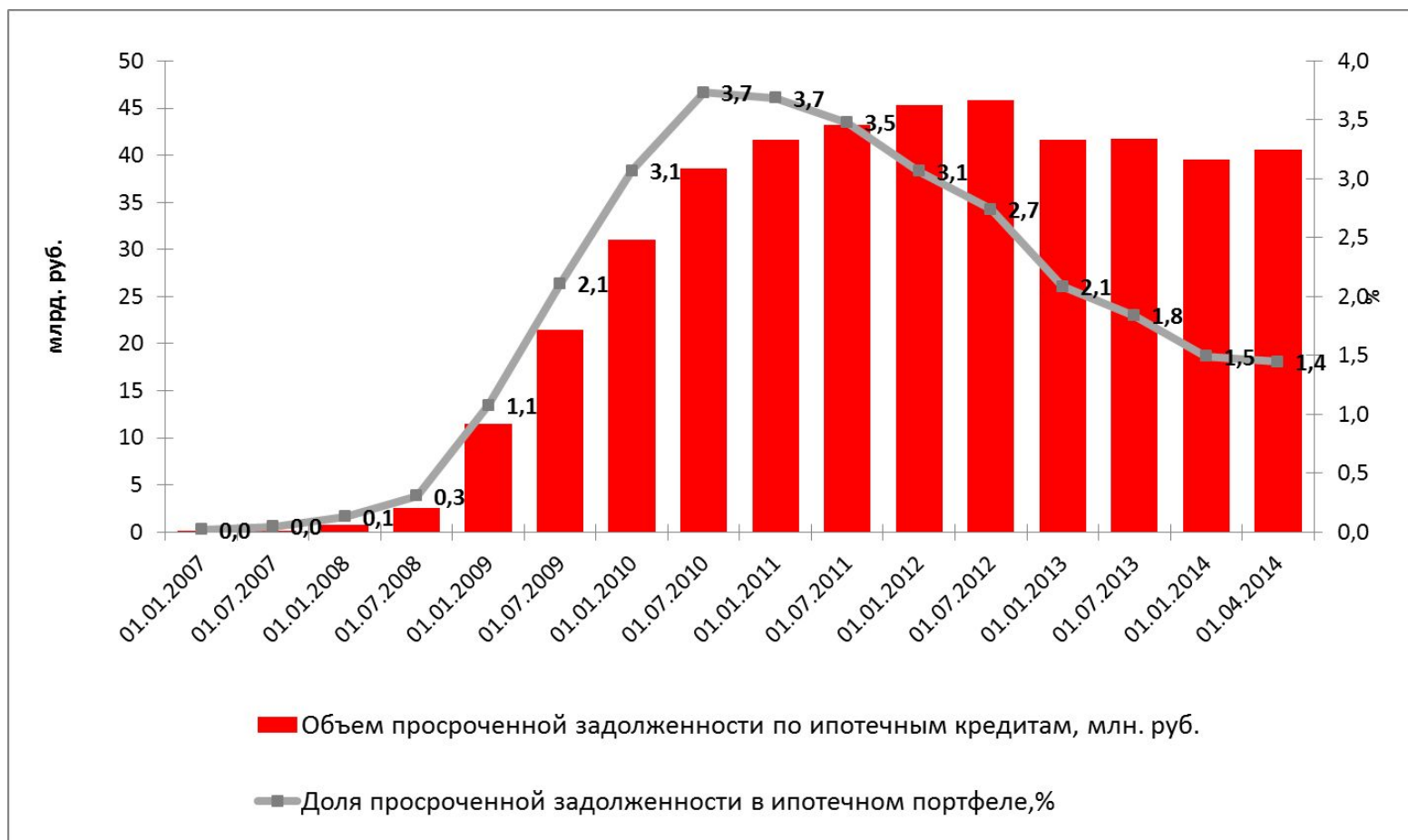
Основное ухудшение качества портфеля наблюдается в необеспеченной рознице

Доля ссуд ФЛ, непогашенных в срок в общем объеме ссуд ФЛ, по которым срок платежа наступил в отчетном периоде, %, по РСБУ



Источник: «Эксперт РА» по данным ЦБ РФ

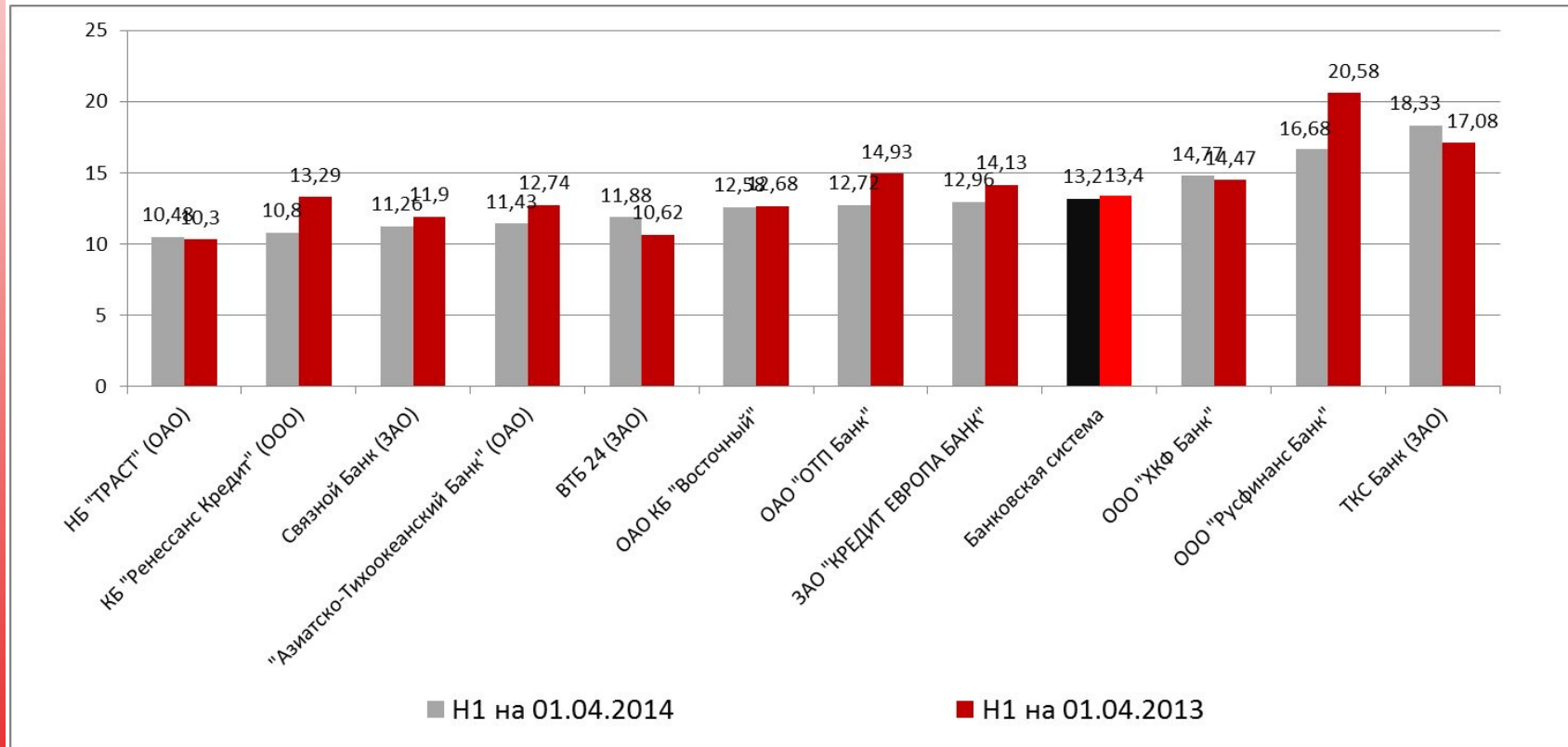
Просрочка в ипотеке устойчиво снижается



Источник: «Эксперт РА» по данным ЦБ РФ

Для сравнения – доля просрочки по необеспеченным кредитам ФЛ на 01.04.2014 составила **около 6,5%**

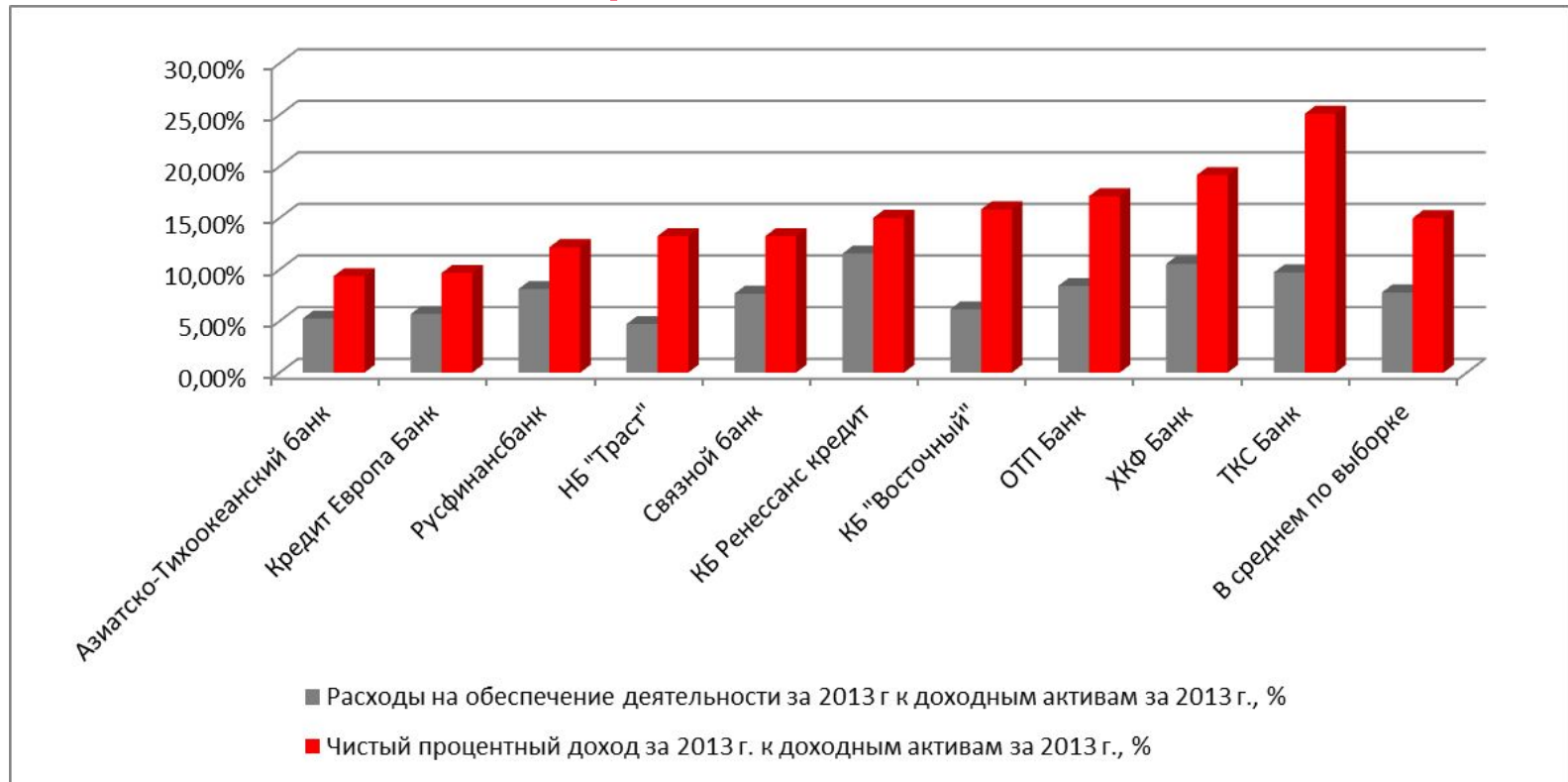
Почти все крупнейшие розничные банки пока имеют достаточный «резерв» по Н1 для покрытия возможного обесценения портфелей



Источник: «Эксперт РА» по данным отчетности банков, данные ЦБ РФ

Давление на прибыль окажут поддержание повышенной «подушки ликвидности» и рост удельных расходов на сопровождение бизнеса

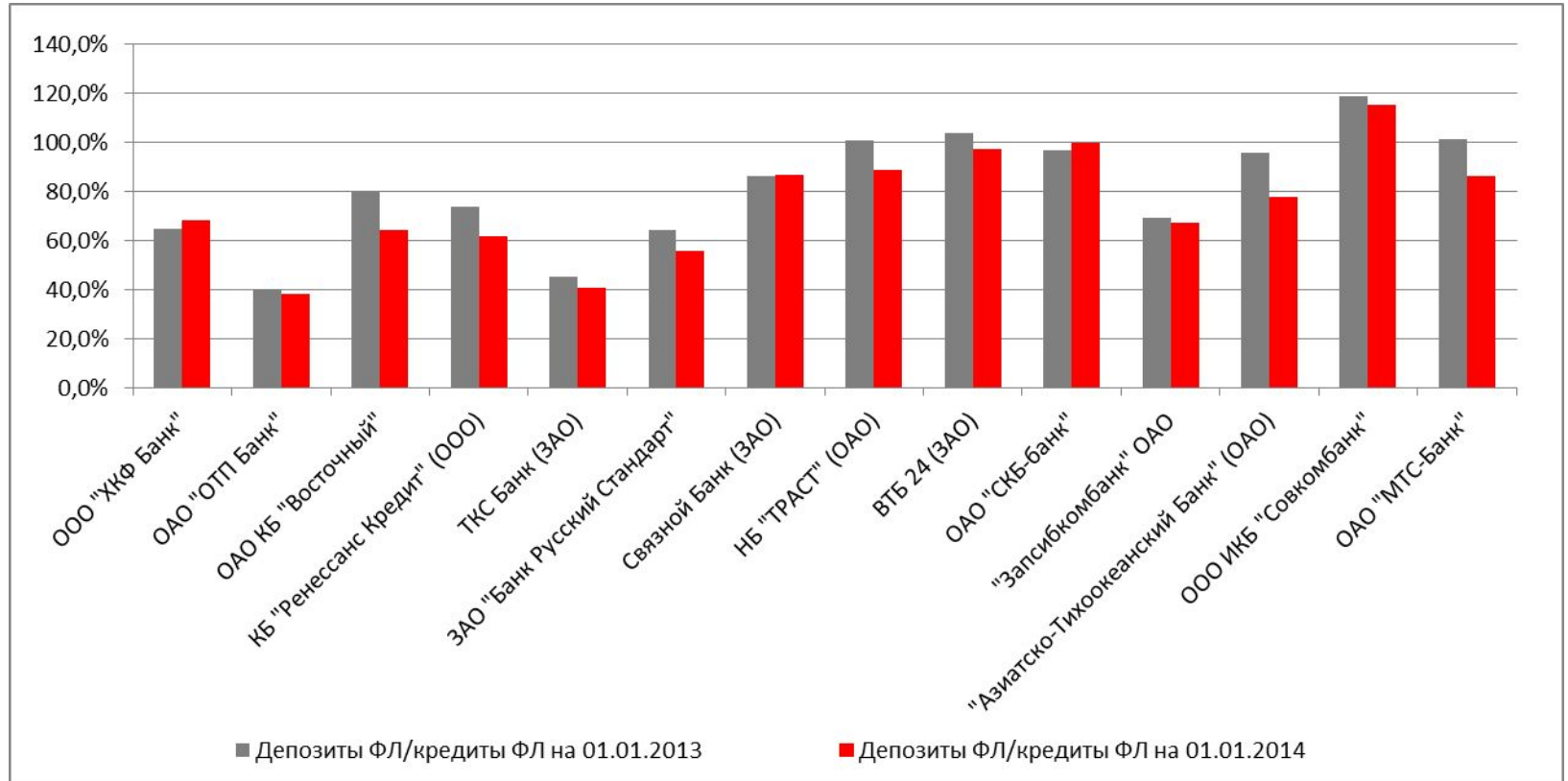
Наиболее уязвимы банки с высокими расходами



Источник: «Эксперт РА» по данным ЦБ РФ

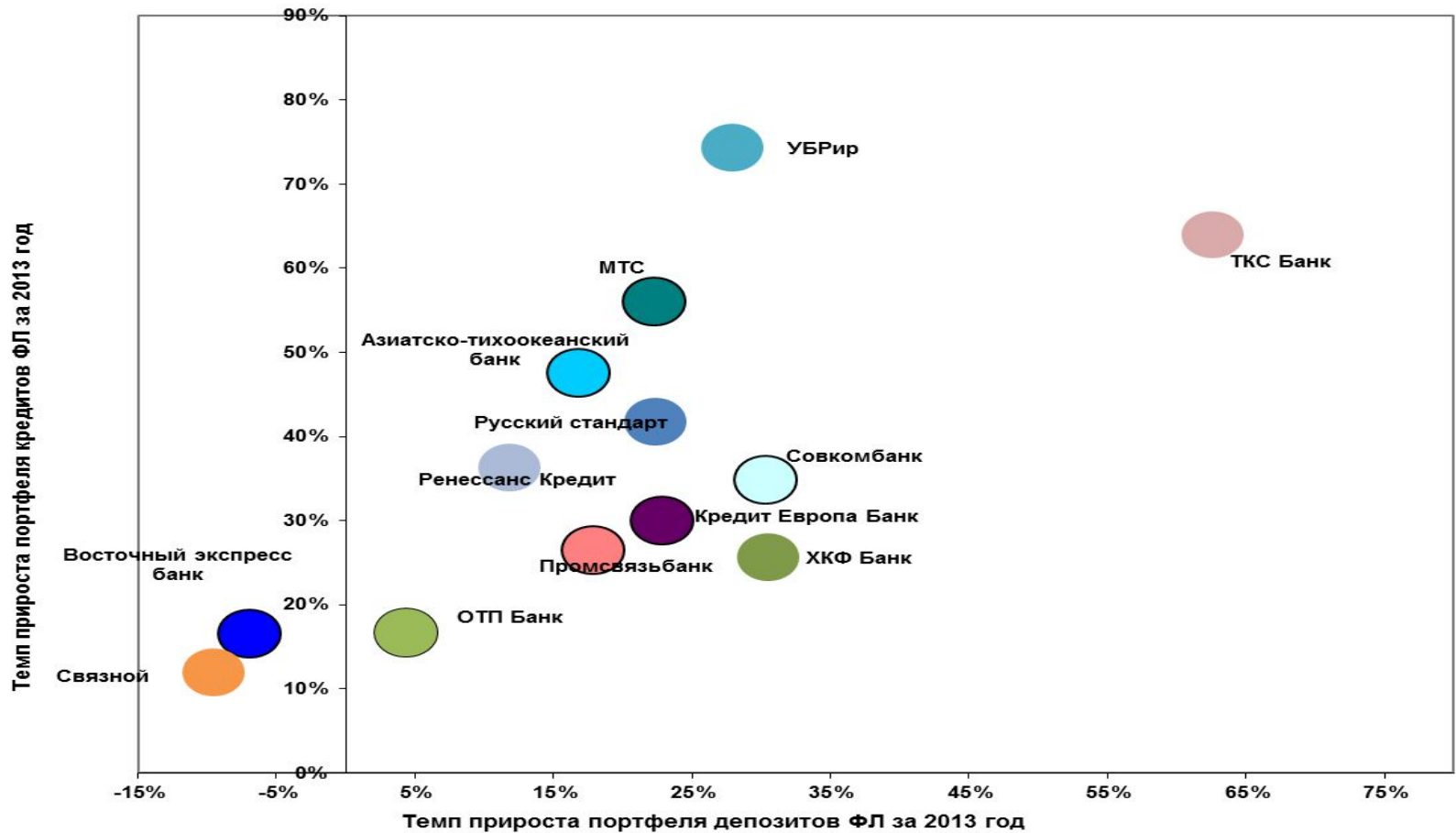
В 2013 году у розничных банков сохранялся значительный запас чистых процентных доходов для покрытия расходов на обеспечение деятельности, но в 2014 году их расходы будут падать медленнее, чем доходы

Большинство крупных розничных банков снижало зависимость от ФЛ в 2013 году...



Источник: «Эксперт РА» по данным отчетности банков

...Но основным источником роста для розничных банков остаются депозиты ФЛ



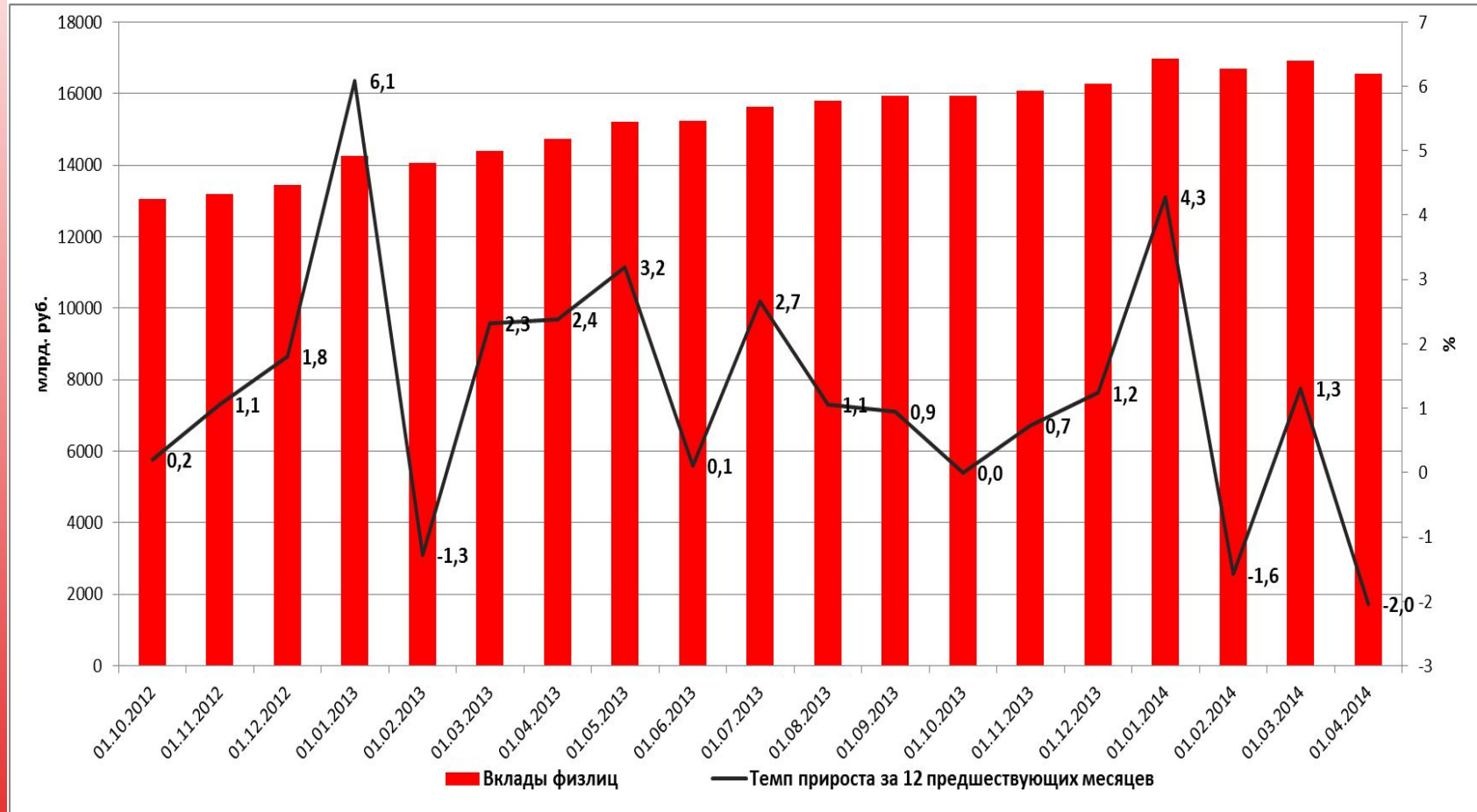
Источник: «Эксперт РА» по данным отчетности банков

Ставки по депозитам ФЛ по-прежнему заметно выше инфляции, даже несмотря на рост ИПЦ в марте 2014 года



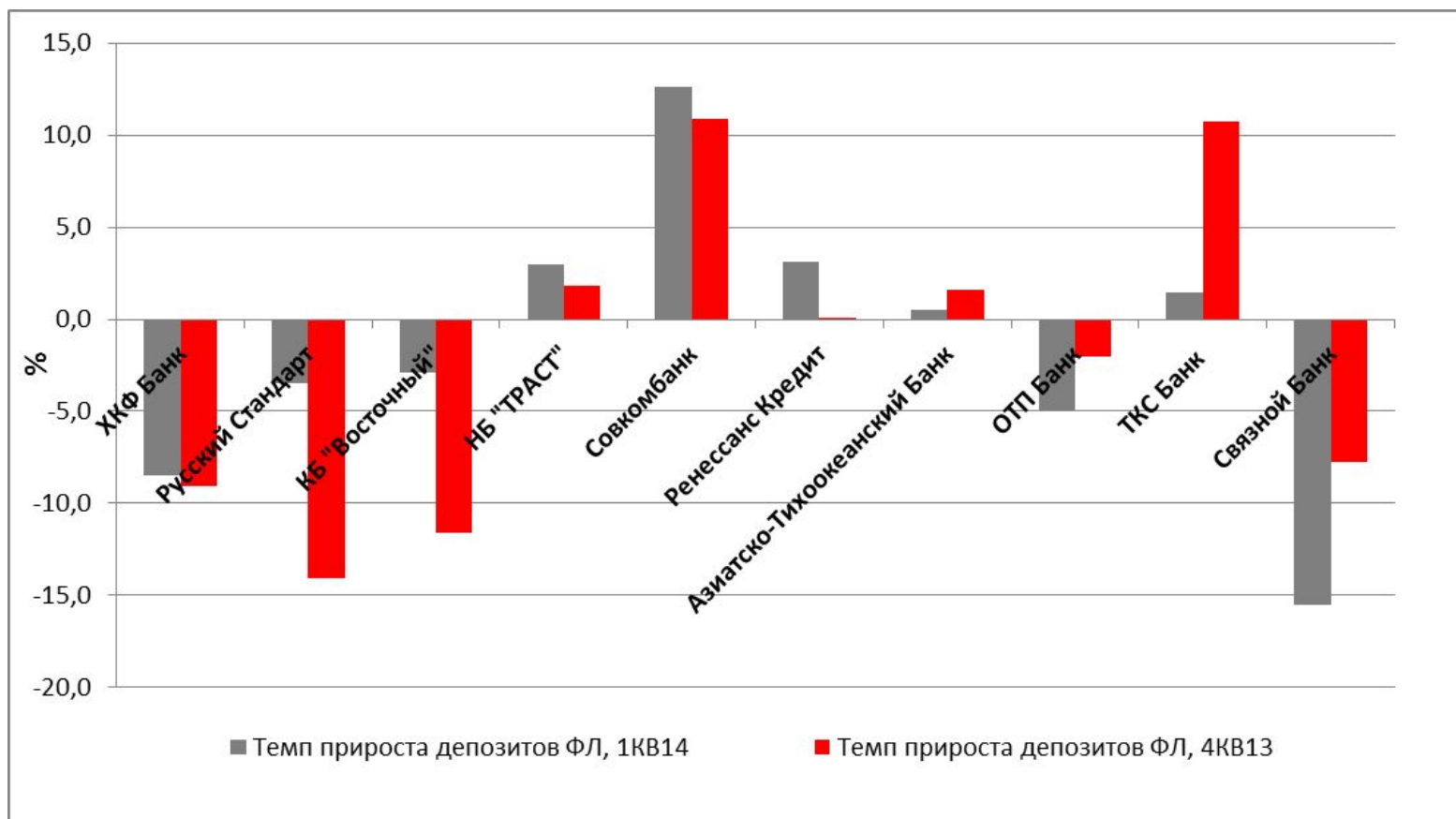
Источник: «Эксперт РА» по данным ЦБ РФ

Депозиты ФЛ – не только дорогой, но и не самый стабильный источник фондирования



Источник: «Эксперт РА» по данным ЦБ РФ

Значительные оттоки средств ФЛ наблюдались и в крупных розничных банках



Источник: «Эксперт РА» по данным отчетности банков

В 2014 году поддержание подушки ликвидности под оттоки ФЛ ляжет дополнительным бременем на розничные банки

В поисках дополнительных источников дохода банки стали продавать не только кредитное, но и некредитное страхование

Драйверами банкострахования в 2013 году стали страхование заемщиков потребкредитов, а также некредитное страхование жизни

Рост некредитного банкострахования обеспечили страховщики, входящие в одну группу с банками

Комиссиями от продажи страхования банки компенсируют снижающиеся процентные доходы

Рынок банкострахования за 2013 год вырос на 15% до 193 млрд рублей

Драйверами роста стали:

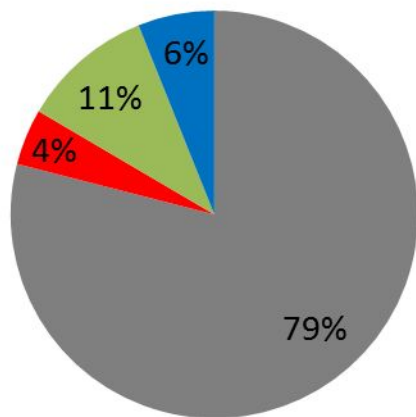
- Страхование жизни и здоровья заемщиков при потребкредитовании (+22 млрд рублей или 45%).
- Некредитное страхование (+19 млрд рублей или 257%).

Ограничили прирост рынка:

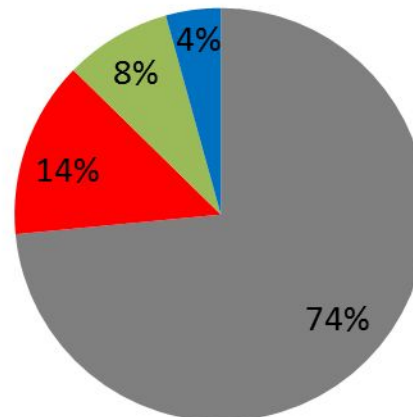
- Переход в дилерский канал продаж страхования автокаско (-19,8 млрд рублей или -33%).
- Сокращение расходов банками (-2 млрд рублей или -18% по страхованию собственных рисков банков).
- Снижение страхования юр. лиц через банки (-1,4 млрд рублей или -8%).

Доля некредитного страхования увеличилась с 4% за 2012 г. до 14% за 2013 г.

Структура
банкострахования, 2012 г



Структура
банкострахования, 2013 г

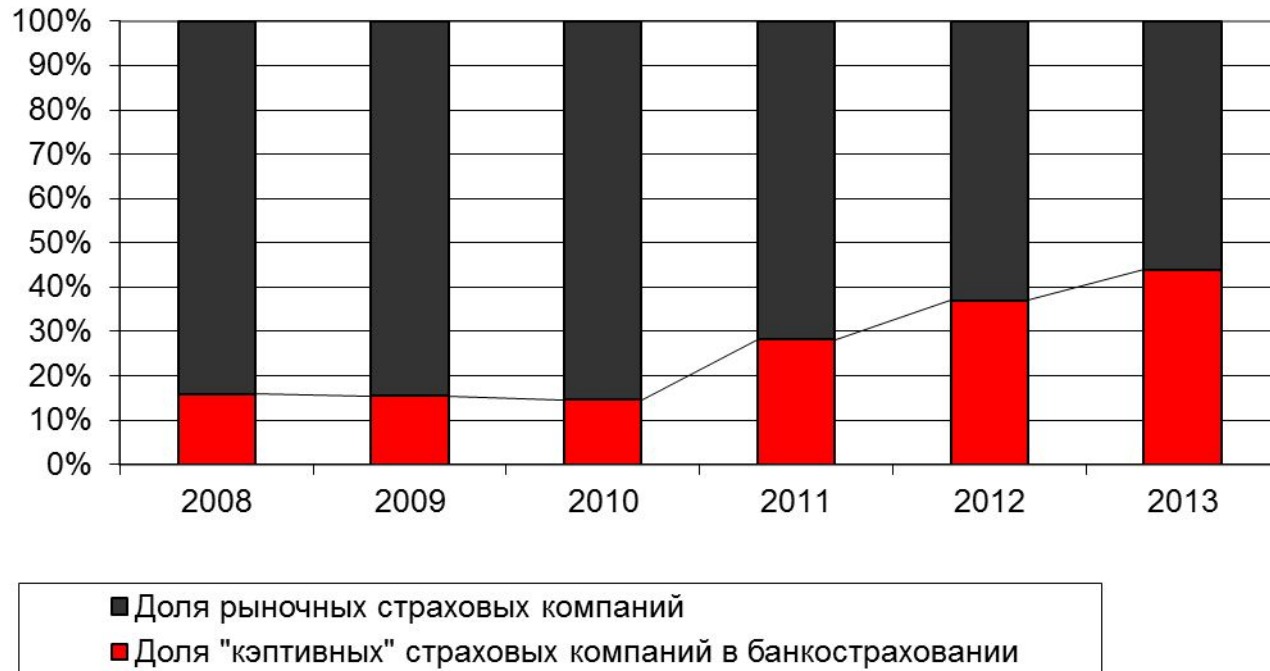


- Розничное страхование, связанное с кредитованием
- Розничное страхование клиентов банков, НЕ связанное с кредитованием
- Страхование юридических лиц через банки
- Страхование рисков банков

Источник: «Эксперт РА»

78% некредитного страхования и 44% всего банкострахования приходилось на кЭПТИВНЫХ страховщиков

Динамика доли "кэптивных" страховщиков в
банкостраховании



Источник: «Эксперт РА»

Топ-20 крупнейших СК в банкостраховании

Место, 2013 год	Место, 2012 год	Компания/группа компаний	Страховые взносы, млн руб.	Страховые выплаты млн руб.	Темпы прироста взносов, %	Рейтинг надежности "Эксперт РА"
1	13	Группа Ренессанс	21 592	1 196	371,4	A++
2	8	Страховая группа "АльфаСтрахование"	17 509	1 165	84,0	A++
3	4	ООО СК «ВТБ Страхование»	16 953	1 733	58,6	A++
4	3	СОАО "ВСК"	13 162	6 198	8,4	A++
5	6	ООО "СК" Согласие"	11 876	6 247	10,5	A++
6	5	ОСАО «РЕСО-Гарантия»	11 421	7 062	14,5	A++
7	7	Группа страховых компаний "Русский Стандарт"	9 612	1 123	-11,7	A+
8	41	ООО СК "Сбербанк страхование"	9 029	22	10519,0	A++
9	9	Страховая группа "СОГАЗ"	8 086	3 296	59,1	A++
10	10	Группа Альянс	6 503	752	76,0	A++
11	1	ООО "ППФ Страхование жизни"	6 107	229	-54,4	A++
12	11	СОСЬЕТЕ ЖЕНЕРАЛЬ СТРАХОВАНИЕ	5 683	305	5,4	-
13	-	ООО "Страховая компания КАРДИФ"	5 222	733	21,6	-
14	2	Группа "ИНГО"	5 181	2 488	6,3	A++
15	14	ЗАО "МЕТЛАЙФ"	3 067	212	48,2	A++
16	15	Страховая группа "УРАЛСИБ"	2 835	449	17,3	A++
17	16	СГ "МАКС"	2 386	1 500	-3,0	A++
18	19	ЗАО СК "РСХБ-Страхование"	1 938	406	60,9	A+
19	-	ООО Страховая компания "Независимость"	1 891	31	336,5	B+
20	20	ОАО "Страховая акционерная компания "ЭНЕРГОГАРАНТ"	1 815	745	34,0	A++

Источник: «Эксперт РА» по данным компаний

Доля банковского канала продаж выросла с 20,8% за 2012 год до 21,4% за 2013 год

Динамика доли банкострахования в общем объеме
страхового рынка



Источник: «Эксперт РА»

Сотрудничество банков и страховщиков увеличило комиссионные доходы банковского сектора

Вид банкострахования	Комиссия, % от взносов
Страхование, связанное с кредитованием	
Ипотечное страхование	20-25
Автострахование	15-30
Страхование жизни и здоровья заемщика потребкредитов, в т.ч. от несчастного случая	50-70
Страхование заемщика от потери работы	30-50
Страхование имущества заемщиков - юр. лиц	15-35
Страхование клиентов банков, не связанное с кредитованием	
Страхование жизни	20-50
Страхование выезжающих за рубеж	15-30
Страхование имущества физических лиц	25-45

Источник: «Эксперт РА» по данным компаний

По данным ЦБ, за 2014 год комиссии увеличились в страховании жизни и страховании имущества граждан

Вид страхования	Комиссия, % от взносов	
	2012 год	2013 год
Страхование жизни	45	51
Страхование от НС и болезней	53	53
Страхование автокаско	19	19
Страхование прочего имущества юр. лиц	16	15
Страхование прочего имущества граждан	22	31

Источник: «Эксперт РА» по данным ЦБ

В 2014 году рынок банкострахования при базовом сценарии сохранит прирост в 15%, при пессимистичном – 10%

Динамика рынка банкострахования



Источник: «Эксперт РА»

Спасибо за внимание

Самиев Павел,

Заместитель генерального директора
«Эксперт РА»

psamiev@raexpert.ru

(495) 225-34-44 (доб. 1608)