

Основные тренды в российском банковском секторе.

Седьмая Ежегодная Конференция
ОБЪЕДИНЕННЫЙ ФОРУМ КАЗНАЧЕЕВ
2016

Дмитрий Монастыршин

ОГРАНИЧЕНИЕ ОТВЕТСТВЕННОСТИ

Настоящая презентация содержит определенные заявления, которые не относятся ни к подтвержденным финансовым результатам, ни к другой информации о прошлых периодах. В презентации могут быть приведены прогнозные заявления, которые отражают текущие мнения и оценки Промсвязьбанка. Для данных прогнозных заявлений характерно наличие рисков и факторов неопределенности, в результате действия которых фактические результаты деятельности Банка могут существенно отличаться от тех, которые приведены в прогнозных заявлениях. Многие из данных рисков и факторов неопределенности находятся вне сферы контроля Промсвязьбанка или его возможности провести точную оценку, как, например, рыночные или экономические условия в будущем, поведение других участников рынка, способность успешно интегрировать приобретенные компании и достичь ожидаемый эффект синергии, колебания обменных курсов, действия государственных регулирующих органов или погодные условия. На данные прогнозные заявления, которые действительны только на дату составления настоящей презентации, полагаться для каких-либо целей не следует. Промсвязьбанк не берет на себя обязательств по пересмотру или обновлению прогнозных заявлений для отражения произошедших событий или возникших обстоятельств после даты составления данных материалов.

Информация в настоящей презентации получена из источников, которые Промсвязьбанк считает надежными. Хотя Промсвязьбанк проявил разумную заботу в отношении обеспечения точности и полноты информации в настоящей презентации, он не дает каких-либо прямых или подразумеваемых заверений или гарантий в отношении точности, правильности или полноты такой информации. Кроме того, Промсвязьбанк не дает каких-либо прямых или подразумеваемых заверений или гарантий в отношении совпадения его будущих операционных, финансовых или иных результатов с результатами, прямо или косвенно подразумеваемыми такой информацией, или с прошлыми операционными, финансовыми или иными результатами Промсвязьбанка. Любая информация, содержащаяся в настоящей презентации, дается на дату составления презентации и может изменяться без предварительного уведомления. Промсвязьбанк не берет на себя обязательство по публичному обновлению или пересмотру какой-либо информации в настоящей презентации.

Настоящая презентация не является публичным предложением или рекламой ценных бумаг и не является предложением или приглашением направлять заявки, приобретать, продавать, обменивать или передавать какие-либо ценные бумаги в какой-либо юрисдикции или какому-либо юридическому или физическому лицу или в интересах такого лица.

Промсвязьбанк не несет ответственности за ущерб и прямые, побочные, косвенные или аналогичные убытки, возникшие в связи с использованием или частичным использованием данной презентации.

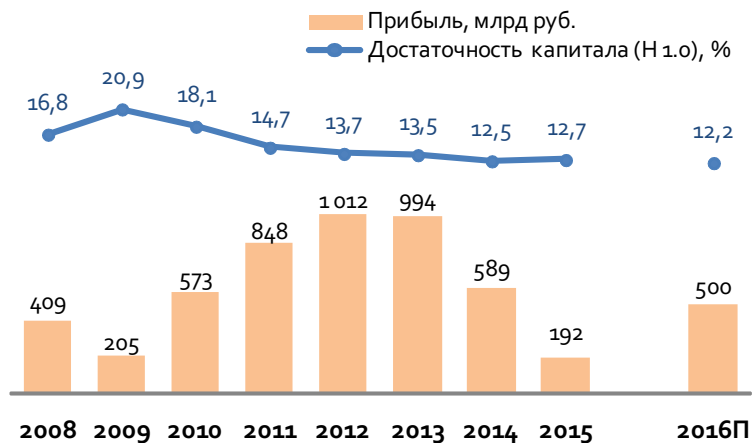
Банковский сектор

Динамика роста активов российских банков



Источник: ЦБРФ, PSB Research

Прибыль и капитализация (норматив Н1.0)



Источник: ЦБРФ, PSB Research

■ Рост активов банков замедляется:

спад в экономике, низкий спрос на кредиты и переоценки валютных статей баланса ограничивают возможности роста бизнеса банков.

■ Прибыль банков восстанавливается

за счет снижения стоимости фондирования и уменьшение расходов на резервирование

■ Программа докапитализации поддержала сектор

29 банков увеличили капитал на 803 млрд руб. за счет ОФЗ в 2015 г.

■ Состояние отрасли неоднородно:

190 банков лишились лицензий в 2014-2015 гг. 1,2 трлн руб. составили расходы АСВ на санацию банков.

828 млрд руб. составили выплаты АСВ (по 295 страховым случаям).

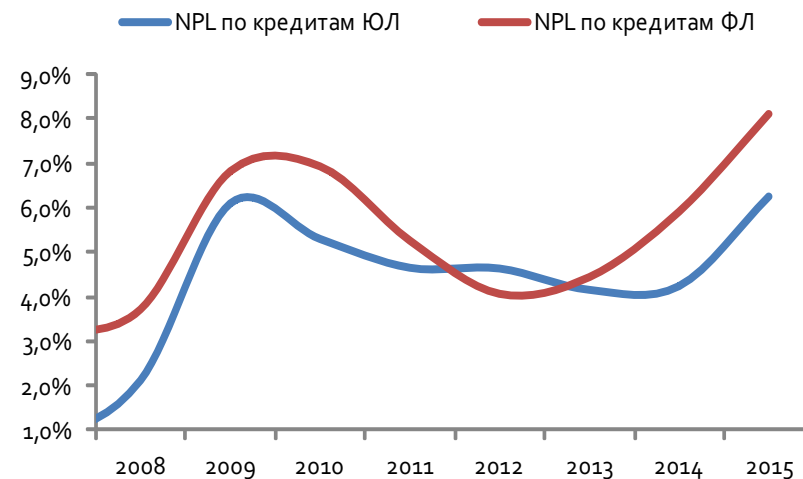
Банковский сектор

Динамика портфелей кредитов банковской системы г/г



Источник: Банк России, PSB Research

Динамика просрочки по кредитам г/г



Источник: Банк России, PSB Research

- **Реализация кредитных рисков является основным вызовом для банков:**

на 825 млрд руб. выросла просроченная задолженность по корпоративным кредитам в 2015 г. и на 196 млрд руб. по розничным.

В 1кв2016 г. рост просрочки замедлился до 71 млрд руб.

- **Рост кредитного портфеля ограничен**

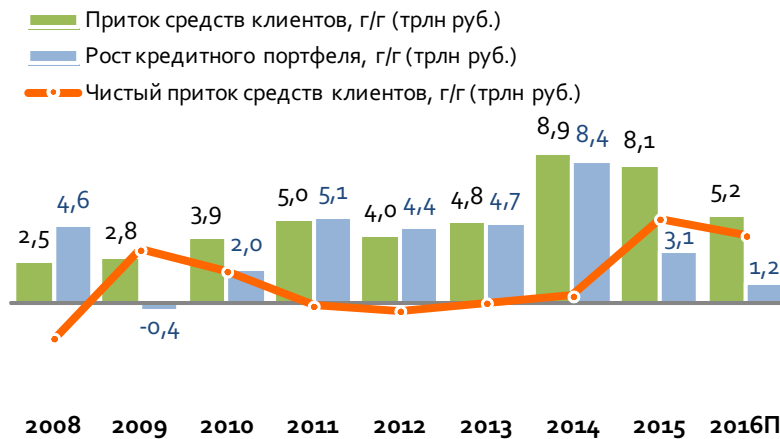
низкой инвестиционной активностью компаний и снижением реальных доходов населения.

- **Снижение объемов выдачи новых**

качественных кредитов ограничивает доходную базу и возможности абсорбирования потерь.

Банковский сектор

Динамика кредитного портфеля и средств клиентов



Источник: ЦБ РФ, PSB Research

Динамика привлечения средств банками от регулятора

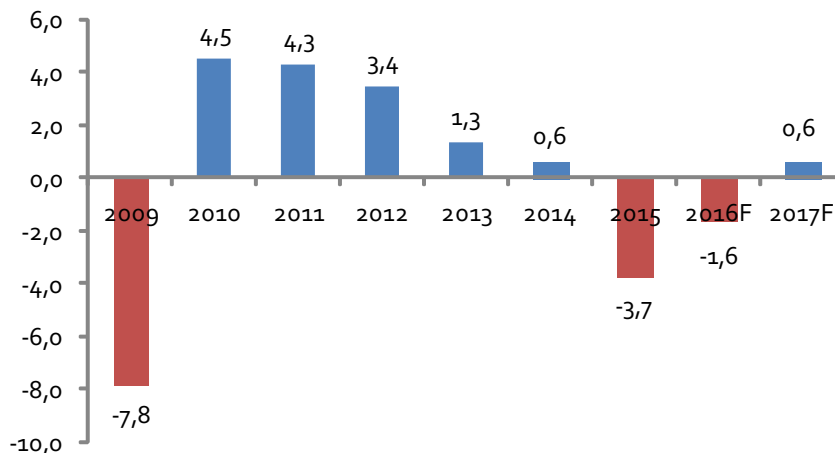


Источник: ЦБ РФ, расчеты PSB Research

- Приток средств клиентов опережает динамику кредитного портфеля...
- Это обеспечивает улучшение ликвидной позиции банков.
- Зависимость банков от рефинансирования в ЦБ РФ снижается.
- Влияние ЦБ на денежный рынок снижается. Ставки по кредитам и депозитам снизились на 50-100 б.п. при неизменности ключевой ставки ЦБ с августа 2015 г.

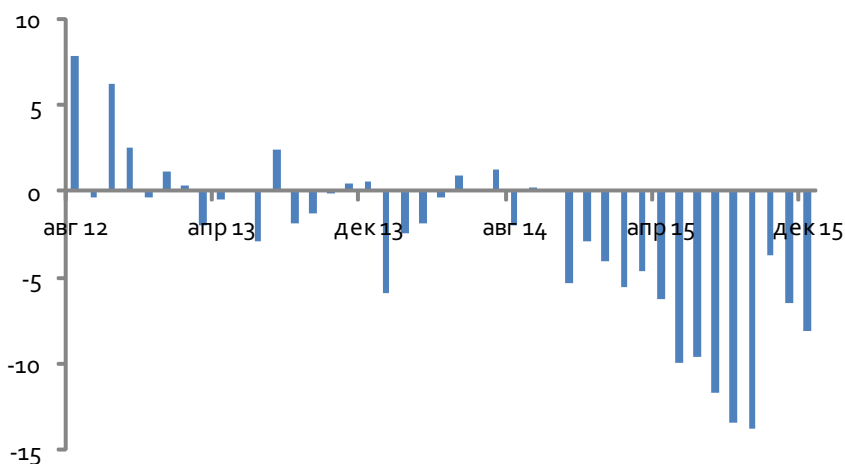
Макроэкономические предпосылки развития банковского сектора в России

Прогноз динамики ВВП РФ, %



Источник: Bloomberg, PSB Research

Инвестиции в основной капитал в России, % г/г



Источник: Bloomberg, PSB Research

| | 2016 | 2017 | 2018 |
|------------------------------|-------|-------|-------|
| ВВП, г/г | -1,6% | 0,6% | 1,7% |
| Пром.пр-во, г/г | -1,5% | 0,0% | 0,9% |
| Brent, долл./барр., ср.знач. | 44,1 | 47,6 | 54,2 |
| Ставка ЦБ, на к.п. | 9,50% | 8,00% | 7,50% |
| ИПЦ, г/г, на к.п. | 7,40% | 7,40% | 7,60% |
| Рубль/USD, ср.знач. | 67,5 | 67,9 | 64,3 |

- Импортозамещение в отдельных отраслях не компенсирует спад ключевых секторов экономики:** текущий потенциал экспортных отраслей ограничен, внутренние производства и сектор услуг требуют инвестиций и более благоприятного инвестклимата.
- Оборот розничной торговли в 2015 г. снизился на 10%,** что обусловлено снижением реальных доходов населения. В 2016 г. мы прогнозируем дальнейший рост склонности населения к сбережениям при сокращении расходов на покупку товаров длительного пользования.
- Инвестиционная «пауза» длится с конца 2012 г.** И, вероятно, будет затягиваться ввиду геополитической напряженности, санкций, ограниченной доступности кредитных ресурсов.

Реальный сектор не догоняет инфляцию...

Изменение выручки в отраслях 2015 к 2014



Источник: Росстат, PSB Research

- **Наибольшие темпы роста выручки в 2015 г. показали сектора, ориентированные на экспорт**
- **Также в лидерах роста были отрасли, ориентированные на внутренний рынок, которые смогли заместить импортеров:** АПК, пищевая промышленность и химическое производство (в части производства полимеров, косметики и бытовой химии), внутренний туризм.
- **Большинство отраслей в 2015 г. показали рост выручки ниже инфляции.**
- **В лидерах падения были сектора, ориентированные на товары длительного пользования, а также сектор недвижимости.**

Спасибо за внимание!

ПАО «Промсвязьбанк»
PSB Research

114115, Москва, Дербеневская набережная, д.7, стр.22
e-mail: RD@psbank.ru
Bloomberg: PSBF <GO>

<http://www.psbank.ru>
<http://www.psbinvest.ru>



PSB RESEARCH

Николай Кашеев

Директор по исследованиям и аналитике

KNI@psbank.ru

+7 (495) 777-10-20, доб. 77-47-39

ГРУППА АНАЛИЗА ДОЛГОВЫХ РЫНКОВ

Дмитрий Монастыршин

Дмитрий Грицкевич

Алексей Егоров

Александр Полютков

Monastyrshin@psbank.ru

Gritskevich@psbank.ru

EgorovAV@psbank.ru

PolyutovAV@psbank.ru

+7 (495) 777-10-20, доб. 77-47-10

+7 (495) 777-10-20, доб. 77-47-14

+7 (495) 777-10-20, доб. 77-47-48

+7 (495) 777-10-20, доб. 77-67-54

ОТДЕЛ АНАЛИЗА ОТРАСЛЕЙ И РЫНКОВ КАПИТАЛА

Евгений Локтюхов

Илья Фролов

Екатерина Крылова

Игорь Нуждин

LoktyukhovEA@psbank.ru

FrolovIG@psbank.ru

KrylovaEA@psbank.ru

NuzhdinIA@psbank.ru

+7 (495) 777-10-20, доб. 77-47-61

+7 (495) 777-10-20, доб. 77-47-06

+7 (495) 777-10-20, доб. 77-67-31

+7 (495) 777-10-20, доб. 77-70-11

Чтобы подписаться на нашу аналитику, пришлите запрос на

RD@psbank.ru