



Розничное кредитование активно растет в последние два года

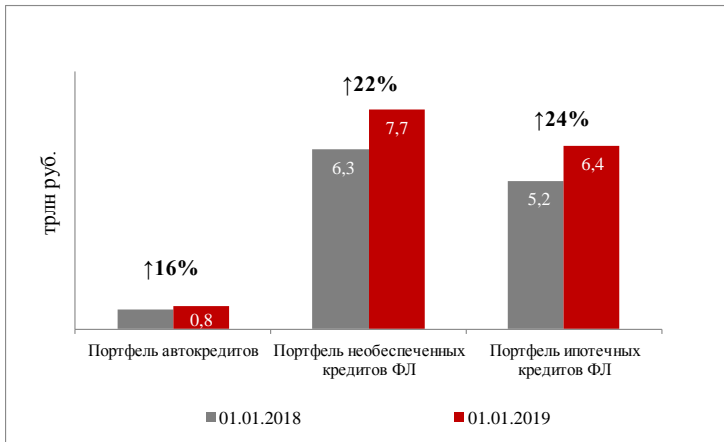


Источник: «Эксперт РА», по данным Банка России

Причины роста розничного кредитования

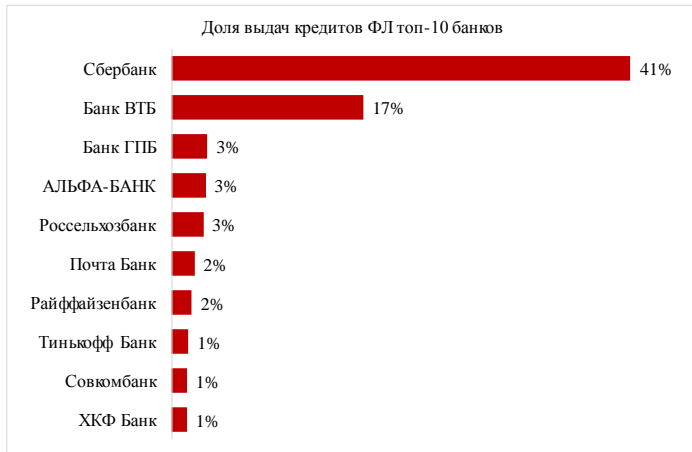
- Накопленный в период высоких ставок спрос населения
- Отсутствие роста доходов
- Сжатие маржи и стагнация корпоративного кредитования
- Снижение ставок на фоне смягчения ДКП

В 2018-м активный рост наблюдался во всех сегментах розницы



Источник: «Эксперт РА», по данным Банка России

Розничный рынок сконцентрирован на крупных игроках



- На 01.01.2019 почти 60% розничного портфеля приходится на 2 госбанка, 76% – на топ-10 банков

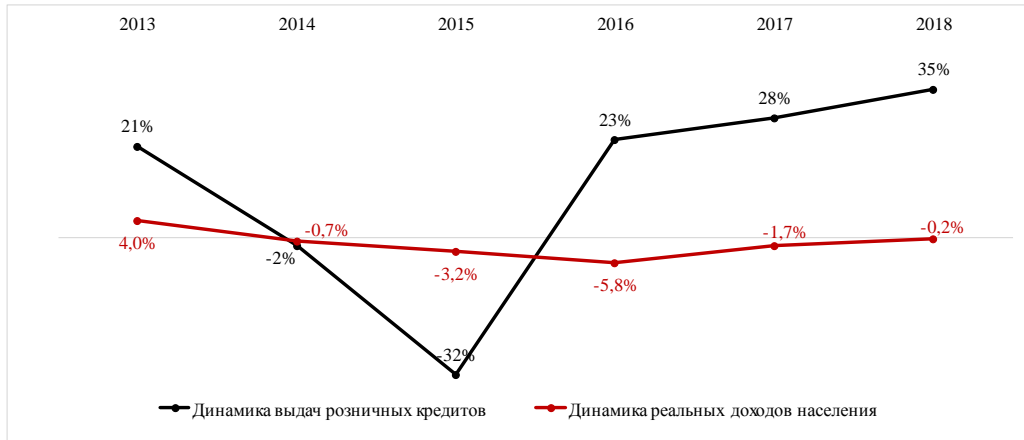
Источник: «Эксперт РА», по данным Банка России

В рознице появились тенденции к накоплению рисков

- Стагнация реальных доходов населения
- Рост доли заемщиков с высокой долговой нагрузкой
- Увеличение выдач ипотеки с ПВ менее 20%
- Низкий уровень резервов по кредитам ФЛ

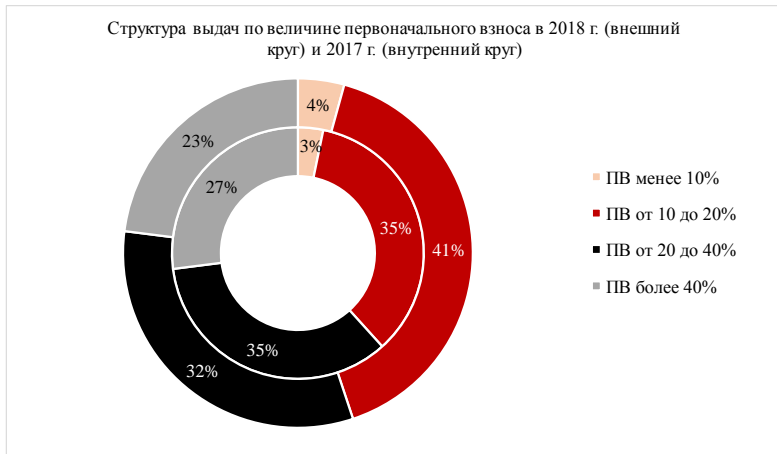
Рост рисков
неплатежеспособности
заемщиков в перспективе 1–2
лет

В последние 3 года динамика выдач многократно опережает рост доходов



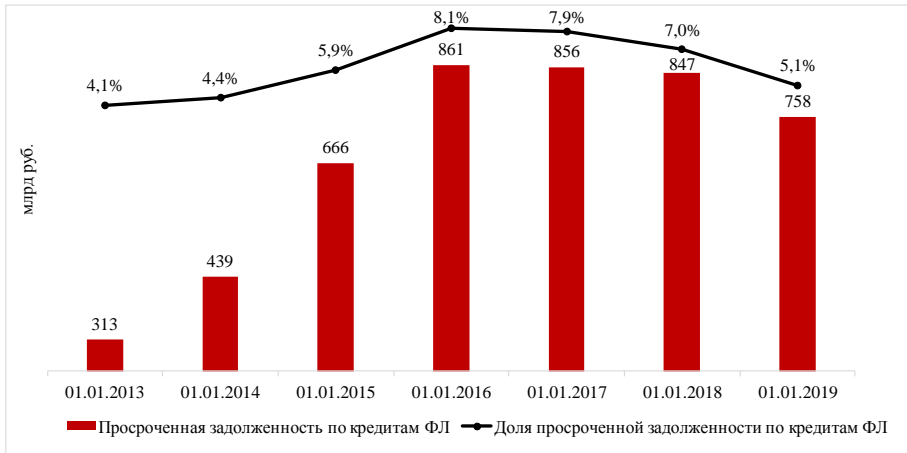
Источник: «Эксперт РА», по данным Банка России, Росстата

За 2018 год существенно выросла доля ипотеки с ПВ менее 20%



Источник: «Эксперт РА», по результатам опроса банков

В 2018-м объем просрочки несколько снизился



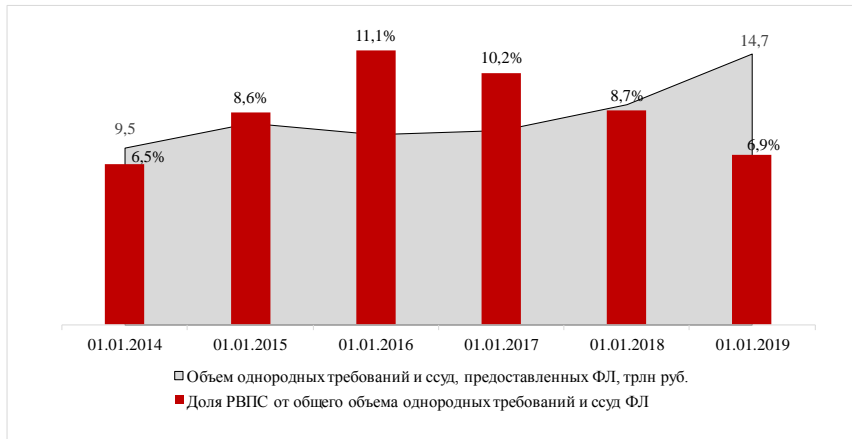
Источник: «Эксперт РА», по данным Банка России

Однако доля закредитованных заемщиков растет



Источник: «Эксперт РА», по данным ОКБ

Уровень резервирования розничных кредитов на минимуме за последние 4 года



Источник: «Эксперт РА», по данным Банка России

Усилия регулятора направлены на охлаждение рынка

Ипотечное кредитование

- Повышение риск-весов по ипотеке с ПВ менее 20% с 1 января 2018-го
- Повторное повышение риск-весов по ипотеке с ПВ от 10 до 20% с 1 января 2019-го

Потребительское кредитование

- Повышение риск-весов по потребительским ссудам в зависимости от ПСК дважды в 2018-м (с 1 мая и с 1 сентября)
- Повышение риск-весов по потребительским ссудам с ПСК от 10 до 30% с 1 апреля 2019-го

- Введение с 1 октября 2019-го обязательного расчета ПДН

Принимаемые Банком России меры обоснованы

- Социальная чувствительность сегмента розничного кредитования
- Предотвращение накопления проблемных кредитов у банков
- Ограничение рисков граждан с текущей высокой долговой нагрузкой

«Эксперт РА» прогнозирует охлаждение ключевых сегментов розницы в 2019-м



Источник: прогноз «Эксперт РА», по данным Банка России

Причин для снижения кредитных ставок на рынке пока нет

- Рост ставок частично реализован в 2018-м после повышения ключевой в сентябре и декабре
- Рост инфляции в начале 2019-го, в т.ч. из-за увеличения НДС
- Повышение ЦБ РФ риск-весов для охлаждения розничного кредитования
- Сохранение санкционных рисков

- Средние значения ставок будут выше уровня 2018-го
- Снижение ставок будет возможно не ранее конца 2019-го в случае снижения ключевой

ОСНОВНЫЕ ВЫВОДЫ

- Рост неплатежеспособности заемщиков в ближайшие 1–2 года
- Необходимость доформирования банками резервов по ссудам ФЛ
- Обоснованность применяемых регулятором превентивных мер
- Ограничение роста розничного кредитования в 2019-м
- Отсутствие возможностей снижения кредитных ставок в 1-м полугодии 2019-го

Спасибо за внимание!

Expert | РЕЙТИНГОВОЕ
АГЕНТСТВО

АО «Эксперт РА»
Москва, ул. Николаямская,
дом 13, стр. 2
Тел.: +7 (495) 225-34-44
www.raexpert.ru