



Надежные-2018

По итогам 2017 года банки серьезно подкачали мускулы – большинству даже удалось заработать прибыль. Впрочем, у многих банков прибыль была скорее результатом раскрытия ранее сформированных резервов, чем итогом операционной деятельности. Если в 2018 году не случится откровенных форс-мажоров, вроде резкой девальвации, то дело дойдет и до восстановления кредитования. Как будут развиваться банки в Украине в наступившем году? **Наталья Богута**

Банки вошли в новый финансовый год. Он вряд ли будет идеальным и ровным – высоки девальвационные риски, есть опасность дальнейшего роста учетной ставки. Уход банков, особенно небольших, продолжится, ведь на рынке еще есть банки, акционеры которых не очень-то горят желанием беспрекословно следовать неадекватно жесткой политике НБУ. В чем неадекватность центробанка? Да хотя бы в том, что требования к капиталу повышаются одновременно с во многом искусственным обвалом национальной валюты. К тому же, большинство собственников уже осознали, что проще перекалцифицироваться на другие бизнесы, чем тянуть регулярную докапитализацию банка (о чем свидетельствует активная ликвидация банков путем перевода в финансовую компанию). Сохраняются риски для банков, связанные с по-прежнему низким качеством кредитных портфелей. Например, объем неработающих кредитов составляет 56,03% в портфеле кредитов корпоративным клиентам и 53,5% – в портфеле кредитов физлицам. «Ключевыми вызовами для банковского сектора остается высокая доля неработающих кредитов, преимущественно в госбанках. Банкам следует активнее работать с такими кредитами и заняться планами сокращения их объема. В 2018 году риски работы банковского сектора, в том числе связаны с отсутствием сотрудничества с МФО и, как следствие, возможным ухудшением экономических ожиданий бизнеса и населения. Это повлияет на темпы кредитования и банковскую политику ценообразования, на пассивы и активы», – отмечают аналитики Нацбанка в «Обзоре банковского сектора».

Вроде все и верно, но в Нацбанке, мягко говоря, лукавят: ключевые риски генерирует сам НБУ – это и увеличение почти в полтора раза учетной ставки за неполные полгода, и беспомощная политика в сфере валютного регулирования. Именно поэтому высока вероятность обратной траектории движения ставок, отличная от тенденции 2017 года: кредиты вполне могут подорожать, и ставки по депозитам также вырастут. Именно к такому можем прийти, если описанный НБУ сценарий будет реализован. Однако выход из полосы убытков, наметившийся в 2017-м, продолжится в 2018-м. Банки будут развивать кредитование и диджитализировать сервисы для физлиц. Чем еще порадует 2018 год, есть ли хорошие новости?

Меняют правила

В четвертом квартале 2017 года Нацбанк продолжал менять правила для банков и бизнеса под знаком либерализации. В октябре-2017 было отменено требование предоставления НБУ скан-копий документов, на основании которых они осуществляли анализ финансовых операций клиентов. С 15 ноября НБУ разрешил компаниям выплачивать дивиденды не только за 2014–2016 годы, но и за период до 2013 года включительно. Уже в марте-2018 НБУ разрешил репатриацию дивидендов за 2017 год, а сумма лимита репатриации как для дивидендов за 2017 год, так и для дивидендов за все предыдущие годы (постановление правления НБУ от 01.03.2018, № 19) была увеличена с 5 до 7 млн. долл. в месяц. Это ударит по курсу, но поможет иностранным корпорациям и крупному украинскому бизнесу комфортнее выводить валюту за рубеж.

Еще один важный документ вступил в силу 23 ноября 2017 года, которым отменена обязательная предварительная оплата за импорт через аккредитив по контрактам на сумму выше 5 млн. долл. НБУ в декабре сообщил, что норма обязательной продажи для экспортеров остается на уровне 50% выручки. Мартовским постановлением № 19 Нацбанк разрешил не продавать на валютном рынке валюту, которая поступила в виде внешних кредитов. Декабрьская либерализация правил коснулась интересов физлиц – в постановлении правления НБУ от 12 декабря 2017 года № 128 отмечено, что НБУ отменяет максимальную сумму для индивидуальных валютных лицензий (50 тыс. долл.). Банки смогут проводить такие переводы инвалюты на сумму, указанную в индивидуальной лицензии. Для банков одним из ключевых изменений уже 2018 года стало сообщение о введении нового норматива – коэффициента покрытия ликвидности LCR. LCR – это соотношение высококачественных ликвидных активов банка к сумме, необходимой для покрытия повышенного оттока средств из банка в течение 30 дней. Он отражает уровень устойчивости банка к краткосрочным шокам ликвидности – когда происходит явный отток средств клиентов. Выполнение норматива говорит о том, что банк обеспечен ликвидностью в объеме, достаточном для полного выполнения им обязательств в течение 30 дней в кризисных условиях. С 1 июня 2018-го расчет LCR будет вестись в тестовом режиме. Обязательным LCR станет с декабря-2018. Ожидается, что новое требование усилит внимание банков к источникам долгосрочного фондирования. >



КЛЮЧЕВЫЕ БАНКОВСКИЕ ИТОГИ И ТRENДЫ



По итогам 2017 года банки сработали с убытком. Система в целом: **25,9 млрд. грн.** Убыток банков с отрицательным финрезультатом – **41,9 млрд. грн.**



Большинство банков по итогам 2017 года получили прибыль. Общая прибыль банков с положительным финансовым результатом по итогам 2017 года – **15,9 млрд. грн.** Банки с наибольшей прибылью – «иностранцы»: Райффайзен Банк Аваль, УкрСиббанк, Креди Агриколь Банк и Ситибанк



Банкам в 2017 году удалось улучшить выполнение нормативов. Норматив адекватности регулятивного капитала (H2) с **12,7%** (январь-2017) вырос до **16,1%** (январь-2018). В два раза за год банки уменьшили долю кредитов связанным лицам (H9): с **36,7%** до **17,89%**



Банки весь 2017 год снижали ставки по вкладам физлиц. В целом, за **12** месяцев 2017 года ставки по вкладам в гривне снижены на **4–7 п. п.**, в инвалюте – на **1,5–4 п. п.** Тренд ряда банков – отказ от валютных вкладов в евро



Ставки по кредитам для бизнеса в четвертом квартале практически не менялись, хотя в течение 2017 года банки снизили ставки по большинству программ на **3–6 п. п.** В четвертом квартале НБУ в два приема повысил учетную ставку до **14,5%**, в первом квартале-2018 еще поднял до **17%**, чем дал сигнал банкам – не торопиться снижать кредитные ставки



Проблемная задолженность остается одной из ключевых проблем рынка. На начало января-2018 доля плохих кредитов в банках составляет **56%** в портфеле клиентов-юрлиц и **53,5%** – в портфеле физлиц (включая СПД)



Объем работающих кредитов юрлиц за 2017 год вырос на **26%** – до **392,6 млрд. грн.** Общий объем кредитов корпоративным клиентам за 2017 год увеличился на **36%** – до **892,9 млрд. грн.**



Объем работающих кредитов физлицам за 2017 год вырос на **40%** – до **81,1 млрд. грн.** Общий объем кредитов клиентам-физлицам за 2017 год вырос на **11%** – до **174,4 млрд. грн.**



Основными кредитными программами для физлиц остаются кредиты наличными и карточные займы. Ставки – **36–78%** годовых. С третьего квартала-2017 началось более активное автокредитование. Ипотека остается наименее распространенной



Банки ужесточили финмониторинг операций клиентов. В 2018 году банки будут требовать от клиентов подтверждения источников происхождения средств при операциях на сумму **5 тыс. долл./евро** и более



Банки переходят в онлайн и внедряют и digital-решения для физлиц и бизнеса. Если будут приняты законы и нормативные документы НБУ в соответствии с директивой PSD 2 Евросоюза, процесс резко ускорится



Продажа российских банков идет вяло, но продвигается. СНБОУ в марте-2018 продлил санкции относительно украинских дочерних структур российских госбанков, включая Сбербанк, Проминвестбанк, ВТБ Банк и БМ Банк. НБУ регулярно получает документы от очередных претендентов на покупку



Рейтинг надежности крупных розничных банков, март 2018 года*

№	Банк	Средства ф/л, млрд. грн.	Средства ф/л в гривне, млрд. грн.	Средства ф/л в валюте, млрд. долл.	Изменение средств ф/л в гривне	Изменение средств ф/л в валюте	Собственный капитал, млрд. грн.	Отношение средств ф/л к собственному капиталу	Средства НБУ на 01.01.2018	Изменение объема средств НБУ за квартал	Наличие жалоб на выплаты	Ставка по вкладам в грн. на 3 мес.
1	ОТП Банк	10,05	4,81	0,187	25,46%	-7,75%	3,526	2,851	0,000	Нет	Нет	10,50%
2	Кредобанк	4,87	2,68	0,078	21,46%	31,84%	1,503	3,241	0,000	Нет	Нет	11,00%
3	Ощадбанк	86,57	48,51	1,356	17,84%	31,76%	31,578	2,741	5,000	Нет	Нет	13,50%
4	Райффайзен Банк Аваль	21,68	13,29	0,299	34,02%	13,84%	10,905	1,988	0,000	Нет	Нет	8,15%
5	Креди Агриколь	6,36	2,66	0,132	15,84%	-7,28%	3,264	1,950	0,000	Нет	Нет	9,00%
6	УкрСиббанк	13,12	6,68	0,229	21,49%	3,97%	5,571	2,355	0,000	Нет	Нет	0,01%
7	Прокредит Банк	4,81	2,25	0,091	6,16%	-3,17%	2,006	2,396	0,000	Нет	Нет	13,50%
8	ПриватБанк	168,06	87,68	2,864	32,76%	-8,39%	25,608	6,563	12,394	-31%	Нет	14,00%
9	Укргазбанк	16,74	7,92	0,314	24,36%	18,79%	5,629	2,973	0,414	-28%	Нет	13,45%
10	Укрэксимбанк	25,05	7,71	0,618	-1,02%	0,80%	14,456	1,733	0,002	268%	Нет	11,70%
11	Таскомбанк	6,01	2,73	0,117	89,72%	243,45%	0,934	6,434	0,000	Нет	Нет	13,25%
12	Альфа-Банк	23,61	8,57	0,536	41,20%	54,61%	3,978	5,934	0,625	Нет	Нет	14,25%
13	Укрсоцбанк	10,91	5,02	0,210	-33,51%	-33,71%	5,157	2,115	0,000	Нет	Нет	14,25%
14	ПУМБ	15,62	6,63	0,320	7,20%	2,10%	4,873	3,205	0,000	Нет	Нет	11,20%
15	Пивденный	7,97	2,92	0,180	31,19%	12,66%	2,301	3,465	0,000	Нет	Нет	13,25%
16	Сбербанк	7,98	1,37	0,236	-24,03%	-33,36%	5,236	1,524	0,000	Нет	Нет	13,50%
17	Проминвестбанк	4,15	2,09	0,073	-14,25%	-30,48%	6,148	0,674	0,000	Нет	Нет	14,25%
18	ВТБ Банк	3,31	1,25	0,073	-26,35%	-29,79%	1,290	2,564	0,000	Нет	Нет	13,75%

*Рейтинг составлен на основе квартальной отчетности банков, опубликованной НБУ (4-й квартал 2017). В таблице с крупными – банки с активами более 10 млрд. грн. на 01.01.2018 и депозитным портфелем более 1 млрд. грн.



Конечные бенефициары банка согласно данным НБУ	Как вырос уставный капитал в 2017 г., млрд. грн. (фактическая до-капитализация)	Суммарный рейтинговый показатель
OTP Bank Plc. (Венгрия)	0,000	1,000
Польский акционерный банк «Общая сберегательная касса»	0,000	1,000
Гос-во в лице Кабмина	8,866	0,960
Raiffeisen Bank International AG (Австрия), European Bank for Reconstruction and Development	0,000	0,900
Credit Agricole S. A. (Франция)	0,000	0,900
BNP Paribas S. A. (Франция), European Bank for Reconstruction and Development (ЕВ)	0,000	0,900
ProCredit Holding AG (Германия), KfW (Германия), European Bank for Reconstruction and Development (ЕВ)	0,257	0,900
Гос-во в лице Минфина	155,365	0,860
Гос-во в лице Минфина	-0,518	0,860
Гос-во в лице Кабмина	7,722	0,860
Тигипко С. Л.	0,300	0,800
Фридман М. М. (ВБ), Хан Г. Б. (ВБ), Кузьмичев А. Б. (РФ), Авен П. О. (РФ)	4,664	0,780
Фридман М. М. (ВБ), Хан Г. Б. (ВБ), Кузьмичев А. Б. (РФ), Авен П. О. (РФ)	-0,127	0,780
Ахметов Р. Л.	0,000	0,760
Родин Ю. А., Беккер М. И., Ванецьянц А. Ю.	0,382	0,710
Сбербанк России (РФ)	0,000	0,580
Внешэкономбанк (РФ)	10,303	0,580
ВТБ Банк (РФ)	0,000	0,580

Но на деле это может привести к следующим трем последствиям: первое – из линеек банков исчезнут депозиты на один и три месяца, второе – будут исчезать предложения вкладов в иностранной валюте, третье – банки будут активнее вкладывать ресурсы в ОВГЗ и депозитные сертификаты НБУ, поскольку они учитываются НБУ при расчете норматива как ликвидные активы. Таким образом введение данного норматива вкупе с гиперактивностью государства по привлечению банковских ресурсов приведет к дальнейшему замораживанию кредитования реального сектора.

Заработали, заработают

2017 год банки закончили с убытком 24,4 млрд. грн. Впрочем, не все столь пессимистично. Ведь чистый процентный доход по системе составил 53,1 млрд. грн., а чистый комиссионный – 27,5 млрд. грн. При этом, большинство банков сработали с прибылью – общая прибыль банков составила 15,9 млрд. грн. Лидерами по итогам года стали Райффайзен Банк Аваль (+4,468 млрд. грн.), УкрСиббанк (+1,467 млрд. грн.), Креди Агриколь Банк (+1,109 млрд. грн.), Ситибанк (+1,008 млрд. грн.) и Укрэксимбанк (+0,929 млрд. грн.). Также прибыльные результаты зафиксировали ОТП Банк (+0,917 млрд. грн.), ПУМБ (+0,785 млрд. грн.), Альфа-Банк (+0,654 млрд. грн.), Укргазбанк (+0,624 млрд. грн.), Ощадбанк (+0,558 млрд. грн.) и другие банки. Убытки получили 18 банков, однако лидерами по сумме отрицатель-

ного финансового результата стали четыре банка: ПриватБанк (-22,965 млрд. грн.), Проминвестбанк (-7,656 млрд. грн.), ВТБ (-4,112 млрд. грн.) и Укрсоцбанк (-3,094 млрд. грн.). Рост прибыльности банковского сектора связан со значительным снижением суммы отчислений в резервы. А некоторые банки и вовсе начали раскрывать ранее сформированные резервы. По данным НБУ, если по итогам 2016 года банки сформировали резервы на сумму 198,3 млрд. грн., то по итогам 2017 года – всего 48,7 млрд. грн. В 2018 году банки, как и прежде, будут стремиться к прибыльности, хотя получить ее в итоге смогут далеко не все. Ведь изменение методики формирования резервов по стандартам МСФО 9, вступившим в силу в марте-2018, внесут свои коррективы. Новая модель оценки величины резервов основана на ожидаемых кредитных убытках, и такая модель позволит ускорить признание убытков с учетом не только понесенных в прошлом, но и тех убытков, которые ожидаются в будущем, с учетом макроэкономических показателей отрасли и страны. Это означает, что банки в 2018-м увеличат отчисления в резервы. Капитал банки наращивали весь 2017 год, в результате, по данным НБУ, уставный капитал сектора вырос на 84 млрд. грн. (+20,4%) – до 488,2 млрд. грн. Норматив адекватности регулятивного капитала также улучшен банками: при норме Н2 на уровне 10% на начало января 2018 года показатель составил 16,1% (год назад – 12,69%). В 2018 году капитализация будет продолжаться. ➔

ТОП-5 за IV квартал 2017 года

Самые прибыльные банки*, млрд. грн.

Райффайзен Банк Аваль	4,47
УкрСиббанк	1,47
Креди Агриколь	1,1
Укрэксимбанк	0,93
ОТП Банк	0,92

Всего прибыль по системе **+15,9**

* Не указаны Ситибанк, ИНГ Банк и переходный РВС Банк, так как они не предоставляют услуги физлицам, при подсчете прибыли по системе не учтены убыточные банки

Самые убыточные банки*, млрд. грн.

ПриватБанк	-22,9
Проминвестбанк	-7,65
ВТБ	-4,11
Укрсоцбанк	-3,1
Форвард	-0,64

Всего убыток по системе **-40,3**

* Не указаны банки, в которые введена ВА, убыток по системе без учета прибыльных банков и убытков неплатежеспособных банков.





Рейтинг надежности средних розничных банков, март 2018 года*

№	Банк	Средства ф/л, млрд грн.*	Средства ф/л в гривне, млрд. грн.	Средства ф/л в валюте, млрд. долл.	Изменение средств ф/л в гривне	Изменение средств ф/л в валюте	Собственный капитал, млрд. грн.	Отношение средств ф/л к собств. капиталу	Средства НБУ на 01.01.18, млрд. грн.	Изменение объема средств НБУ за квартал	Наличие жалоб на выплаты	Ставка по вкладам в грн. на 3 мес.
1	Правэкс-Банк	1,35	0,62	0,026	-8,01%	-15,72%	1,034	1,307	0,000	Нет	Нет	9,00%
2	Идея Банк	2,22	1,95	0,010	-2,22%	42,23%	0,423	5,250	0,000	Нет	Нет	13,00%
3	Кредит Днепр	4,16	1,75	0,086	-4,52%	-12,85%	0,943	4,417	0,000	Нет	Нет	14,00%
4	Мегабанк	3,27	1,63	0,058	16,70%	13,63%	1,070	3,056	0,000	Нет	Нет	14,00%
5	Международный Инвестиционный Банк	1,88	0,57	0,047	116,94%	-1,20%	0,284	6,628	0,000	Нет	Нет	14,50%
6	Универсал Банк	2,07	0,80	0,045	37,07%	-13,78%	0,929	2,231	0,000	Нет	Нет	14,00%
7	А-Банк	3,39	2,89	0,018	53,06%	-1,32%	0,687	4,943	0,000	Нет	Нет	13,66%
8	Восток	2,66	0,71	0,069	32,60%	-5,64%	0,608	4,369	0,000	Нет	Нет	10,50%
9	Марфин Банк	1,78	0,45	0,047	14,20%	25,93%	0,469	3,796	0,000	100%	Нет	12,60%
10	Банк инвестиций и сбережений	1,57	0,44	0,040	131,80%	7,11%	0,543	2,891	0,000	Нет	Нет	10,50%
11	Индустриалбанк	1,81	0,89	0,033	58,37%	17,78%	1,289	1,403	0,000	Нет	Нет	13,50%
12	Форвард	1,51	1,32	0,007	51,557%	11,854%	-0,156	-9,668	0,000	100%	Нет	14,10%
13	Мисто Банк	1,20	0,08	0,040	-15,052%	44,711%	0,317	3,788	0,000	Нет	Нет	15,00%

* Рейтинг составлен на основе квартальной отчетности банков, опубликованной НБУ. В таблице со средними – банки с активами менее 10 млрд. грн. на 01.01.2018 и депозитным портфелем – более 1 млрд. грн.

ТОП-5 за IV квартал 2017 года

Банки, нарастившие капитал*

УБРР	+232,9%
АП Банк	+59,7%
Портал	+56,3%
Индустриалбанк	+55%
Европромбанк	+46%
По системе	-5,25%

* Не указаны банки, в которые введена ВА.

Банки, сократившие капитал*

Форвард	-150,10%
БТА Банк	-61,90%
Проминвестбанк	-31,40%
ПриватБанк	-26,60%
Укрсоцбанк	-23,20%
По системе	-5,25%

* Не указаны банки, в которые введена ВА.

Банки, нарастившие кредитный портфель*

Пиреус Банк	+33,4%
Индустриалбанк	+32,8%
Универсал Банк	+22%
Укрэксимбанк	+17,7%
ПроКредит Банк	+14,9%
По системе	+4,26%

* Банки с кредитным портфелем от 1 млрд. грн.



Конечные бенефициары банка согласно данным НБУ	Как вырос уставный капитал в 2017 г., млрд. грн. (фактическая докапитализация)	Суммарный рейтинговый показатель
Intesa Sanpaolo S. p. A. (Италия)	-0,070	0,9
Getin Holding S. A. (Польша)	0,000	0,8
Пинчук В. М.	0,000	0,7
Субботин В. Г., Субботина Е. А., Europan Bank for Reconstruction and Development (ВБ), Федеральное правительство Германии	0,000	0,7
Порошенко П. А., Кононенко И. В.	0,040	0,7
Тигипко С. Л.	0,000	0,7
Суркис И. Р., Суркис Г. М., Суркис С. Г., Суркис М. И.	0,110	0,7
Костельман В. М., Мороховская Л., Мороховский В. В.	0,138	0,6
Партикевич М. В. (связан со Згуровым И. О. экономическими интересами)	-0,027	0,6
Лагур С. Н., Ивахов С. П., Попов А. В.	0,000	0,6
Дворецкая Роза (Израиль)	0,000	0,56
Гражданин РФ Тарико Р. Ф. через Roust Holdings Limited	0,258	0,46
Фурсин И. Г.	0,207	0,36



Банки, сократившие кредитный портфель*

ВТБ	-50,4%
ПриватБанк	-20,3%
Проминвестбанк	-20%
Укрсоцбанк	-12,9%
Мисто Банк	-9%
По системе	+4,26%

* Банки с кредитным портфелем от 1 млрд. грн.

Хотя НБУ и смягчил правила для небольших банков – позволил довести уровень до минимально допустимого – 300 млн. грн. до 11 июля 2020 года (ранее – 11 июля 2017 года). В дальнейшем рост капитала должен быть таким: 400 млн. грн. – до 11 июля 2022 года, 500 млн. грн. – до 11 июля 2024 года. На начало января 2018 года не дотягивал до минимально допустимого (200 млн. грн. с 11 июля-2017) капитал КБ «Центр» (120 млн. грн.) и Поликомбанка (145 млн. грн.). Капитал менее 300 млн. грн. – у 37 банков, в том числе у некоторых розничных банков – Идея Банка и МИБ.

Забирают, пылесосят

Приток средств в банки шел весь 2017 год. По итогам года, объем средств компаний вырос в банках на 9,2% – до 403,9 млрд. грн., а средств физлиц – на 9,5%, до 478,5 млрд. грн. В Нацбанке отмечают, что объем средств населения в иностранной валюте за год практически не изменился – на начало января 2018 года составил 8,6 млрд. долл. В четвертом квартале 2017 года продолжалась тенденция, которая наблюдалась и в предыдущие периоды, а именно – рост интереса населения к вкладам в гривне. Ожидается, что в 2018-м клиенты-физлица также будут чаще размещать депозиты в нацвалюте. Весь 2017 год ставки по вкладам для населения снижались. В 2018-м эта тенденция, скорее всего, продолжится. Хотя после повышения Нацбанком учетной ставки до 17% снижение ставок временно приостановилось. За 2017 год Украинский индекс ставок по депозитам физлиц UIRD уменьшился по всем валютам и срокам. UIRD по вкладам в гривне на три месяца сократился на 2,32 п. п. – до 13,57% годовых, по вкладам на полгода – на 2,57 п. п., до 14,4%, а по годовым – на 3,41 п. п., до 14,33% годовых. По долларовой депозитам индекс уменьшен на 1,66–2 п. п., до 2,49–3,68% годовых, а по вкладам в евро – на 1,66–2,26 п. п. – до 1,59–2,58% годовых. Активный сбор средств физлиц в 2017 году происходил во втором квартале и в декабре – таковы данные НБУ. Причем, ПриватБанк привлекал средства в гривне, Ощадбанк – в иностранной валюте. Ожидается произойдет отток валюты из банков с иностран-

ными акционерами – многие из них установили доходность по вкладам в долларах и евро на уровне 0,01–0,1% годовых.

По итогам четвертого квартала лидерами по сбору средств населения стали Индустриалбанк, Универсал Банк, Альфа-Банк, Райффайзен Банк Аваль и А-Банк (см. табл. на стр. 32). Среди «иностранцев» рост портфелей средств населения в четвертом квартале отмечен в УкрСиббанке, ОТП Банке, Кредит Агриколь Банке, ПроКредит Банке, Идея Банке, Правэкс-Банке и Пиреус Банке.

Интерес к сбережениям в банках с иностранным капиталом, которые традиционно дают меньшую доходность, чем госбанки и банки с украинским частным капиталом, говорит о том, что для многих вкладчиков гарантия сохранения становится более важным параметром, чем ставка. Хотя если посмотреть на итоги притока вкладов физлиц за весь 2017 год, то лидерами все же стали банки с украинскими акционерами, которые «пылесосили» рынок, предлагая более высокие по сравнению с «иностранцами» ставки. Самый большой прирост портфелей средств населения за 2017 год – у Банка инвестиций и сбережений, МИБ, Таскомбанка, Индустриалбанка и А-Банка.

Чего ожидать от 2018 года? Банки все чаще будут приводить свои ставки к среднерыночным, «пылесосить» рынок высокими ставками будут немногие – те, кто нуждается в ликвидности, и те, кто работает на рынке высокомаржинального беззалогового потребительского кредитования. Ставки по вкладам в гривне в 2018 году могут снизиться, в среднем, до 8–13% годовых, в иностранной валюте – до 0,5–2% годовых.

Кому кредит?

Активизация кредитования – тренд 2017 года, который продолжит развитие и в 2018-м. По данным НБУ, за 2017 год банки нарастили портфель кредитов юрлиц на 2,7% – до 870,3 млрд. грн. Активнее кредитовали население: за год портфель таких займов вырос на 8,6% – до 170,9 млрд. грн.

В четвертом квартале-2017, по сравнению с третьим, прирост кредитного



портфеля отмечен во многих крупных банках. Лидируют Пиреус Банк (+33,4%), Индустриалбанк (+32,8%), Универсал Банк (+22%), Укрэксимбанк (+17,7%), ПроКредит Банк (+14,9%), УкрСиббанк (+13,7%), Таскомбанк (+13,45%), Марфин Банк (+11,6%), А-Банк (+10,6%), Альфа-Банк (+9,17%), Креди Агриколь Банк (+9,05%).

Банки нарастили портфели кредитов за счет двух сегментов: кредитование населения по потребительским программам и кредитование юрлиц по программам для МСБ. Госбанки сумели провести масштабные программы кредитования госкомпаний (традиционно, здесь ничего нового). В 2018 году в кредитовании бизнеса банки будут делать акцент на активно развивающихся отраслях – агрокомплексе, фармацевтике, легкой промышленности, пищепроме. Ожидаются также инвестиционные программы в сегменте энергетики. «На рынке продолжится тренд на увеличение доли в портфелях инвестиционных кредитов на реализацию проектов, связанных с возобновляемой энергетикой (солнечные, ветряные, биогазовые электростанции)», – уверен Антон Тютюн. В оценке платежеспособности заемщиков банки будут предельно осторожны и максимально консервативны. «Сейчас в оценке важна кредитная история – то, как заемщик управлял предприятием во время кризиса, оплачивал ли все долги, как были сбалансированы доходы и расходы. Изменяются и подходы к оценке залогов: важно, является ли залог основным генератором денежного

В 2018 году банки заинтересованы в клиентах-юрлицах, чей бизнес и отрасль активно развиваются. Среди фаворитов – аграрный бизнес, пищепром, легкая промышленность, фармацевтика, проекты по альтернативной энергетике и энергосбережению

потока заемщика, или это – непрофильный актив, какова ликвидность имущества и его возможность продажи на рынке», – отметила председатель правления банка «Пивденный» Алла Ванецьянц. Ставки по кредитам могут продолжить снижение в 2018 году во втором-третьем квартале, пока ставки застыли на среднем уровне – порядка 16–20% годовых в гривне (5–10% в инвалюте). Кредитные программы для населения банки также развивают, в основном, акцент идет на беззалоговых займах (кредиты наличными, кредитные карты, займы в магазинах). Меньше предложений в автокредитовании и ипотеке. По данным НБУ, на конец 2017-го в общей структуре выданных банками кредитов года потребительские займы составляют 63,6%. В 2018 году тенденция не изменится. «Общие тренды в 2018 останутся без изменений. Банки будут сосредоточены на высокомаржинальных про-

дуктах (как кредиты наличными и кредитные карты). Из-за повышения конкуренции мы будем наблюдать более агрессивное продвижение, которое будет сопровождаться изменениями продуктов. При этом стоимость кредитов вряд ли уменьшится», – прогнозирует Александр Чаленко, заместитель директора департамента развития розничного бизнеса Креди Агриколь Банка.

Госбанки, санкции, сделки

В 2017 году практически не было сделок по покупке украинских банков. Самые заметные – это покупка ВиЭс Банка Сергеем Тигипко (в ноябре сделку одобрил Нацбанк). Ранее купленный Тигипко банк принадлежал российскому Сбербанку. А остальные банки с российским госкапиталом? Пока у разбитого корыта. НБУ регулярно рассматривает заявки претендентов на их покупку, но добро никому не дает. А в начале марта СНБОУ продлил санкции против российских банков, чем подтолкнул некоторых начать продумывать план ликвидации вместо планируемой ранее продажи. 19 марта акционеры БМ Банк («дочка» Банка Москвы) рассмотрят возможность прекращения банковской деятельности банка без прекращения деятельности юридического лица. Сбербанк России пока еще надеется на продажу своей «дочки» (Сбербанка), а вот ВТБ сворачивает бизнес в Украине. Как отметил глава российского ВТБ Андрей Костин, к лету 2018-го останется лишь одно или два отделения в Киеве.



ТОП-5 за IV квартал 2017 года

Банки, нарастившие портфель депозитов физлиц*

Индустриалбанк	+30,2%
Универсал Банк	+17,4%
Альфа-Банк	+16,4%
Райффайзен	
Банк Аваль	+15,3%
А-Банк	+14,8%

По системе** **+7,3%**

* Банки с депозитным портфелем физлиц от 500 млн. грн.
** Без учета неплатежеспособных банков.

Банки, сократившие портфель депозитов физлиц*

Укрсоцбанк	-12,7%
Мисто Банк	-12,2%
Аркада	-6,4%
Клиринговый дом	-1,47%
Сбербанк	-0,55%

По системе** **+7,3%**

* Банки с депозитным портфелем физлиц от 500 млн. грн.
** Без учета неплатежеспособных банков.

Банки с отрицательной разницей между УК и РК*, млрд. грн.

ПриватБанк	-180,4
Проминвестбанк	-44,7
ВТБ	-32,9
Укрэксимбанк	-24,3
Ощадбанк	-12,1

Всего по системе **-328,3**

* На 01.01.2018. Не указаны банки, в которые введена ВА, сумма по системе только с учетом банков с отрицательной разницей между уставным (УК) и регулятивным (РК) капиталом.



Кто и как собирал вклады физлиц в 2017 году*

Банк	Прирост портфеля за год в гривне	Изменение портфеля в инвалюте за год	Ставка по депозиту в гривне на 3 мес. на середину февраля-2017	Ставка по депозиту в гривне на 3 мес. на 07.03.2018
Банк инвестиций и сбережений	131,80%	10,57%	15%	10,50%
Международный Инвестиционный Банк	116,94%	1,98%	13,50%	14,50%
Таскомбанк	89,72%	254,52%	16%	13,25%
Индустриалбанк	58,37%	21,58%	16,50%	13,50%
А-Банк	53,06%	1,86%	18%	13,66%
Форвард	51,56%	15,46%	17,50%	14,10%
Альфа-Банк	41,20%	59,60%	16,75%	14,25%
Универсал Банк	37,07%	-11,00%	15,25%	14%
Райффайзен Банк Аваль	34,02%	17,50%	9,15%	8,15%
ПриватБанк	32,76%	-5,44%	17%	14%
Всего по системе за 2017 год	20,67%	5,04%	UIRD на 3 мес. в гривне: 15,63%	UIRD на 3 мес. в гривне: 13,36%

* В таблице указаны банки – участники рейтинга надежности, топ-10 по притоку вкладов населения в гривне по итогам 2017 года (данные НБУ).

Первый «на выданье» в 2018 году – Проминвестбанк. В феврале-2018 в российском ВЭБе (акционер ПИБа) сообщили, что планируют продать «дочку» до начала мая-2018. «Мы ожидаем решения, которое взаимно приемлемо и для Нацбанка Украины, и для нас, поэтому в ближайшее время, я надеюсь, до 1 апреля мы, возможно, закончим, если позволят обстоятельства. Давайте лучше скажем до 1 мая», – отметил глава Внешэкономбанка Сергей Горьков. НБУ в ноябре-2017 одобрил сделку по покупке рядом китайских компаний Украинского банка реконструкции и развития. ФГИУ провел аукцион по продаже 99,9% УБРР в конце ноября 2016 года (его приобрела Китайская товарная биржа). Чего ждем в 2018 году? Согласно обнародованной Минфином «Стратегии реформирования госбанков», в 2018 году 20% Укргазбанка может быть продано новому акционеру – международной финансовой организации (возможно, ЕБРР). По другим госбанкам транзакции по продаже пакетов запланированы на 2020–2022 годы. 20% Ощадбанка будет продано международной финансовой организации в 2020 году. В этом же году Укргазбанк планируют продать стратегическому инвестору (международному). В 2022 году запланирована продажа ПриватБанка (все 100%). В этом же году, согласно доку-

менту, 25% акций Ощадбанка будут размещены на бирже (IPO). Укрэксимбанк продавать не будут – в стратегии речь идет лишь о продаже миноритарным акционерам до 20% акций этого банка в 2021 году. В итоге Министерство финансов нацелено на сокращение до конца 2022 года доли госбанков в совокупных активах банковской системы с нынешних 55% до 24%. В стратегии говорится и о фокусах бизнеса для госбанков. Ощадбанк должен стать крупнейшим универсальным банком, который будет развивать все направления – как кредитование юрлиц и МСБ, так и ипотеку и автокредиты. ПриватБанк сделает акцент на рознице, включая кредиты, платежные сервисы, а также кредитование малого бизнеса. В документе практически не изменен текущий статус Укргазбанка – банка, который, в основном, кредитует бизнес, в частности, по проектам энергосбережения. Предполагается, что банк также будет участвовать в кредитных программах, связанных с агробизнесом, транспортом и инфраструктурой. С Укрэксимбанком в Минфине еще не решили окончательно, менять ли его бизнес-модель, хотя и предлагают в стратегии рассмотреть вариант усиления фокуса бизнеса банка на обслуживании экспортно-импортных операций и кредитовании субъектов ВЭД. **D**

Как мы считали

Банковская отчетность не всегда отражает реальную ситуацию финансового здоровья банка, поэтому и в этот раз количество финансовых показателей в нашем рейтинге было сокращено до жесткого минимума – оставлены самые острые. Мы сознательно убрали из расчетов финансовый результат, скорректированный на отчисления в резервы, отнесенный к пассивам. Также не учитывались прирост/сокращение регулятивного капитала и норматив адекватности регулятивного капитала. По нашему мнению, все эти показатели сегодня не отражают реальное финансовое состояние банка. Поэтому мы уделили внимание следующим параметрам:

- **отношение средств физлиц к собственному капиталу.** Чем больше это соотношение, тем меньше шансов, что банк сможет самостоятельно рассчитаться с вкладчиками. Весовой коэффициент **0,2**;
- **надежность (репутация) акционера.** Практика показывает, что самыми заботливыми собственниками банков являются европейские банковские группы и государство. Именно они готовы в нужный момент поддержать свой банк, влив дополнительную порцию капитала. Наличие в акционерах финансовых групп и/или физлиц, подвергаемых санкциям и/или уголовным преследованиям, – негативный фактор. Весовой коэффициент **0,4**;
- **проблемы с выплатой вкладов.** Наличие жалоб на сложности с выплатой вкладов является хоть и несколько субъективным, но вполне внятным признаком финансовых проблем у банка. Весовой коэффициент **0,2**;
- **ставка привлечения вкладов в гривне на три месяца.** Показатель оценивался в связке с Украинским индексом ставок по вкладам физлиц (UIRD). Банки, привлекающие короткие гривны по цене ниже и равной UIRD3 (3 мес. в гривне), получили высший балл (1), остальные оценивались по принципу: чем выше ставка, тем меньше балл. Завышенная доходность по коротким вкладам свидетельствует о серьезных проблемах с ликвидностью у финучреждения. Весовой коэффициент **0,2**.