

Мал, да выдал

У розничного кредитования впервые показали признаки замедления

В июле впервые в этом году произошло снижение темпов роста кредитования физлиц, прирост объема новых кредитов оказался почти в пять раз ниже июньского, свидетельствуют данные банков, которые проанализировал „Ъ“. Участники рынка отмечают, что это первые видимые результаты усилий властей по охлаждению рынка розничного кредитования, вносящего существенный вклад в уровень инфляции. Свою роль сыграли завершение основных госпрограмм льготной ипотеки и ужесточение требований ЦБ к банкам и заемщикам в секторе необеспеченного кредитования.

„Ъ“ проанализировал опубликованную в понедельник, 26 августа, ЦБ отчетность кредитных организаций на 1 августа (оборотная ведомость по счетам бухучета, 101-я форма). Согласно ей, в июле был зафиксирован наименьший месячный рост портфелей кредитов граждан за весь 2024 год — 206 млрд руб. Это почти в пять раз меньше чем в июне, когда портфель розничных кредитов в российских банках вырос на 983 млрд руб. До сих пор минимальные значения роста кредитного портфеля физлиц были зафиксированы в январе и феврале — 226 млрд и 288 млрд руб. соответственно, в остальные месяцы этот показатель превышал планку в 550 млрд руб.

По итогам июля наблюдается наибольшее с февраля количество банков, портфели потребкредитов которых не просто росли медленнее, чем в июне, но сократились. Таких банков оказалось 156, что составляет более половины тех, что занимаются кредитованием физлиц.

У крупнейших банков по большей части наблюдается снижение темпов роста кредитного портфеля. Так, у Сбербанка в июле объем кредитов населению увеличился всего на 56 млрд руб., притом что наихудший показатель до сих пор в этом году был в феврале — 97 млрд руб. У ВТБ розничный кредитный портфель в июле подрос на 116 млрд руб., что является худшим результатом с февраля, и это при том, что банк «Открытие» передал ВТБ кредиты физлиц на 87,5 млрд руб. Альфа-банк также показал самый низкий рост кредитного портфеля физлиц с февраля (62 млрд руб.), а у Т-банка и вовсе было зафиксировано снижение на 8,6 млрд руб.

В ВТБ „Ъ“ сообщили, что с учетом кредитных карт портфель банка вырос на 122 млрд руб., что сопоставимо с показателем февраля. «В наиболее емком кредитном рынке — ипотеке — завершилась основная госпрограмма, и рынок адаптировался к новым условиям, в сегменте кредитов наличными регулятор продолжил охлаждать рынок макропруденциальными лимитами», — пояснили в банке. Там также отметили, что ситуация абсолютно типична для всего рынка и до конца года рынок продолжит охлаждение. В Альфа-банке „Ъ“ рассказали, что на-



Благодаря усилиям ЦБ кредитные менеджеры многих банков начали легко справляться с наплывом граждан
ФОТО АЛЕКСАНДРА КОРЯКОВА

блюдают стабильный, но сдержанный рост кредитования, который обусловлен политической регулятором с сохранением высокого значения ключевой ставки.

Самый большой рост кредитного портфеля продемонстрировал Совкомбанк — 180 млрд руб. Однако, как пояснил „Ъ“ первый зампред правления Совкомбанка Сергей Хотимский, основной прирост обеспечен покупкой портфеля ХКФ-банка. Действительно, в июле было зафиксировано рекордное снижение портфеля потребкредитов ХКФ-банка — на 185 млрд руб.

Эксперты отмечают, что меры властей по охлаждению рынка кредитования физлиц в июле начали давать первые заметные плоды. Наибольшее влияние, по их мнению, на объемы кредитов гражданам оказала отмена льготной ипотеки под 8% годовых. Согласно данным Банка России, на нее при-

шло около 60% выдачи всей ипотеки в период ее действия и высокие ставки (см. „Ъ“ от 20 августа). Как отметил глава группы рейтингов финансовых институтов АКРА Валерий Пивень, аутсайдером среди сегментов рынка кредитования физлиц ожидаемо стала ипотека, где прирост портфеля составил лишь 0,7%. При этом, по его словам, наиболее активно растущим сегментом остается автокредитование, где рост за месяц составил 5,1%. Действительно, по данным ЦБ, в июле был установлен рекорд по росту портфеля автокредитов — впервые за время наблюдения он увеличился более чем на 100 млрд руб.

При сохранении июльских темпов роста до конца года общий объем портфеля может увеличиться на 7,5–10%, считает Валерий Пивень, что даст прирост по итогам года на 18–20%. При этом в прошлом году портфель розничных кредитов увеличился на 23%, составив на 1 января 2024 года 33,8 трлн руб. По данным на 1 августа, портфель кредитов составил 37,3 трлн руб., таким образом с начала года он увеличился на 10,5%.

По данным ЦБ, прирост средств физлиц в июле (без учета счетов эскроу) составил 562 млрд руб. при росте кредитного портфеля на 448 млрд руб. «Избыток привлекаемых средств позволяет банкам ограничивать стоимость привлечения, поддерживая, где это возможно, приемлемую стоимость кредитных продуктов для клиентов, и одновременно сохранять маржинальность бизнеса», — говорит Валерий Пивень.

Охлаждение рынка потребительского кредитования играет важную роль в сдерживании инфляции. 26 августа на совещании по экономическим вопросам президент РФ Владимир Путин обратил внимание, что, несмотря на рост ключевой ставки, продолжается рост кредитов как физическим, так и юридическим лицам. «По оценкам специалистов, экспертов, такая ситуация в значительной степени и стимулирует потребительский спрос и способствует росту инфляции», — заключил президент. И последняя по времени отчетность банков демонстрирует, что ЦБ, по-видимому, удалось добиться перелома тенденции.

Максим Буйлов

Европа не заметила

потери партнера

Евростат фиксирует профицит торговли ЕС четвертый квартал подряд

Положительное сальдо торгового баланса Евросоюза во втором квартале 2024 года составило €40,4 млрд, следует из данных Евростата. Профицит в европейской торговле сохраняется четвертый квартал подряд. Фактически это говорит о преодолении шоков, вызванных военной операцией РФ на Украине: после разрыва торговых связей с Россией в европейской торговле больше года фиксировался дефицит. «Выпавшие» российские поставки активно замещают другие торговые партнеры, диверсификация затронула и европейский экспорт — продукция, ранее направляемая в РФ, теперь поставляется в другие страны. Впрочем, часть товаров до России все-таки доезжает — поставки ЕС в государства, которые европейские власти считают посредниками в торговле с РФ, несмотря на риски вторичных санкций с начала военной операции также растут.

Торговый баланс Евросоюза по итогам второго квартала 2024 года сложился с профицитом в €40,4 млрд, свидетельствуют данные Евростата. Экспорт ЕС в апреле—июне составил €650,7 млрд, импорт — €610,3 млрд. Профицит в европейской торговле фиксируется четвертый квартал подряд (см. график) после длительного пе-

риода дефицита (с четвертого квартала 2021 года). После начала военной операции РФ на Украине он рос все заметнее и достиг максимума в €155 млрд в третьем квартале 2022 года — из-за всплеска цен на энергоресурсы и санкционных ограничений, введенных против России. Дефицит торгового баланса в энергетическом секторе тогда оценивался в рекордные €193,8 млрд.

Разворот динамики произошел в третьем квартале 2023 года, когда торговый баланс ЕС сложился с профицитом в €18 млрд. Комментарий Евростата и заявления европейских политиков были осторожными: статистика тогда объяснялась в том числе внешними обстоятельствами (главным образом — снижением цен на энергоносители), влияние же на нее набирающей обороты диверсификации поставок оценивалось скорее как «сдержанное» и «сопутствующее». Спустя год можно говорить о том, что тенденция остается устойчивой — фактически это означает, что последствия кратного сокращения торговли с Россией Европой преодолены.

Статистика импорта свидетельствует о том, что «выпавшие» поставки из РФ активно замещаются другими торговыми партнерами Евросоюза.

А Naas я попрошу остаться

Команда «Формулы-1» задержалась в Голландии из-за иска «Уралкалия»

В понедельник разрешился давний спор между американской командой «Формулы-1» Naas и ее бывшим титульным спонсором, российской компанией «Уралкалий». По запросу последней машины и все оборудование Naas были арестованы голландскими судебными приставами по ходу Гран-при Нидерландов, завершившегося в воскресенье. Проблема была в том, что американская сторона не спешила исполнять решение швейцарского суда о возврате «Уралкалию» €9 млн по расторгнутому Naas в одностороннем порядке договору. В итоге Naas вынуждена была заплатить, после чего ограничения на перемещение оборудования команды были сняты. В «Уралкалии» пообещали пустить полученные средства на «развитие производственных мощностей».

В минувшее воскресенье в голландском Зандворте прошел Гран-при Нидерландов. Все участвовавшие в нем команды покинули автодром вскоре по завершении гонки, но одна вынужденно осталась. Речь об американской «конюшне» Naas. Дело в том, что еще в прошлый четверг в боксы команды явились голландские судебные приставы, которые описали все машины и оборудование команды. Приставы действовали во исполнение решения швейцарского суда, который еще два месяца назад поставил точку

в споре между Naas и его бывшим спонсором — российской компанией «Уралкалий».

Спор возник еще в 2022 году. Вскоре после начала событий на Украине Naas, до того пользовавшаяся поддержкой «Уралкалия» (титულным спонсором «конюшни» российская компания стала в 2021 году) и даже нанесшая на свои машины российский триколор, в одностороннем порядке расторг контракт. Также из Naas был уволен российский гонщик Никита Мазепин, сын бывшего контролирующего акционера «Уралкалия» Дмитрия Мазепина. Действия Naas укладывались в тенденцию, заданную владельцами «Формулы-1» (контроль над коммерческими правами серии принадлежит американской Liberty Media), также в одностороннем порядке разорвавшей все отношения с Россией: был отменен Гран-при России, запрещены трансляции гонок на территории России и даже закрыт доступ к официальному сайту серии с российских IP-адресов.

Однако в отличие от организаторов Гран-при в России, а также обладателей прав на показ гонок на территории страны, «Уралкалий» пошел в суд и потребовал вернуть выплаченные «конюшне» авансом перед стартом сезона 2022 года €13 млн, а также передать одну из «боевых» машин образца 2021 года (это предусматривал договор).

- 07 На бетон ниже
Потребление цемента начало сокращаться
- 07 Тариф проявил несгибаемость
ФАС не готова менять ставку на прокачку газа для независимых производителей
- 09 Металлурги сплавляли пошрины
Экспорт чугуна и части сортового проката из РФ облегчен
- 09 Со своим софтом нельзя
Минфин предложил полностью запретить госзакупки иностранного ПО
- 09 Общественно опасный долг
Обязательства преступника перед потерпевшими не списываются через банкротство

Вкладам время, ипотеке час

Граждане предпочитают депозиты досрочному погашению кредитов

Заемщики стали менее активно выплачивать ипотеку с опережением графика — объем досрочно погашенных кредитов по итогам полугодия упал более чем на 16% и вернулся к уровню двухлетней давности. По оценке участников рынка и экспертов, в сложившейся конъюнктуре ипотечные заемщики предпочитают размещать свободные средства на вкладах под высокий процент, а не направлять их на досрочные выплаты по кредитам.

В первой половине 2024 года граждане досрочно погасили ипотеку на 787,6 млрд руб., следует из данных ЦБ, которые проанализировал „Ъ“. Объем снизился на 16,8% в годовом выражении. Нынешние объемы вернулись к уровню первой половины 2022 года (729,5 млрд руб.). 99,97% досрочных погашений осуществлены за счет средств заемщиков, иные способы погашения — новой ипотекой, субсидиями, средствами от продажи заложенного имущества и т. д.

В ВТБ, МКБ, банке «Дом.РФ» и Абсолют-банке „Ъ“ тренд подтвердили. По словам руководителя ипотечных продуктов банка «Дом.РФ» Игоря Руденко, «это связано с тем, что около 80% кредитов в ипотечном портфеле банка оформлено по ставке до 9% годовых, ежемесячные платежи по ним находятся на комфортном уровне с учетом текущей экономической ситуации и конъюнктуры рынка». Как отметил директор департамента розничного бизнеса Абсолют-банка Виталий Костюкевич, структура досрочного погашения зависит от процентной ставки по кредиту. «В диапазоне ставки до 7% досрочного погашения практически нет, а со ставками свыше 14% досрочное погашение в восемь раз выше», — приводит пример банкир. — Чем меньше разрыв процентной ставки по кредиту с ключевой ставкой, тем больше склонность к досрочному погашению». «Клиенты предпочитают размещать средства на вкладах и накопительных счетах, нежели досрочно погашать кредиты», — говорят в МКБ.

Управляющий директор рейтинговой службы НРА Сергей Пришунин отмечает, что «ипотечные заемщики „покупают“ комфортный ипотечный платеж и не имеют мотивов платить больше и сокращать качество жизни». «Стоимость ремонтов и мебели резко выросла, и свободных средств все меньше. Также и недвижимость сейчас все больше покупается для жизни, а не для инвестиционных целей, поэтому раннее погашение уже имеет меньше смысла», — поясняет он. Когда на рынке существуют предложения по вкладам с доходностью 20% и выше (см. „Ъ“ от 26 августа), заемщикам невыгодно погашать ипотеку досрочно, говорит директор группы рейтингов финансовых институтов агентства НКР Егор Лопатин.

деловые новости — 8

Подписной индекс 50060 П1125

БОЛЬШЕ НОВОСТЕЙ О ПОЛИТИКЕ, ЭКОНОМИКЕ, БИЗНЕСЕ И МЕЖДУНАРОДНЫХ ОТНОШЕНИЯХ
В TELEGRAM-КАНАЛЕ «КОММЕРСАНТА»