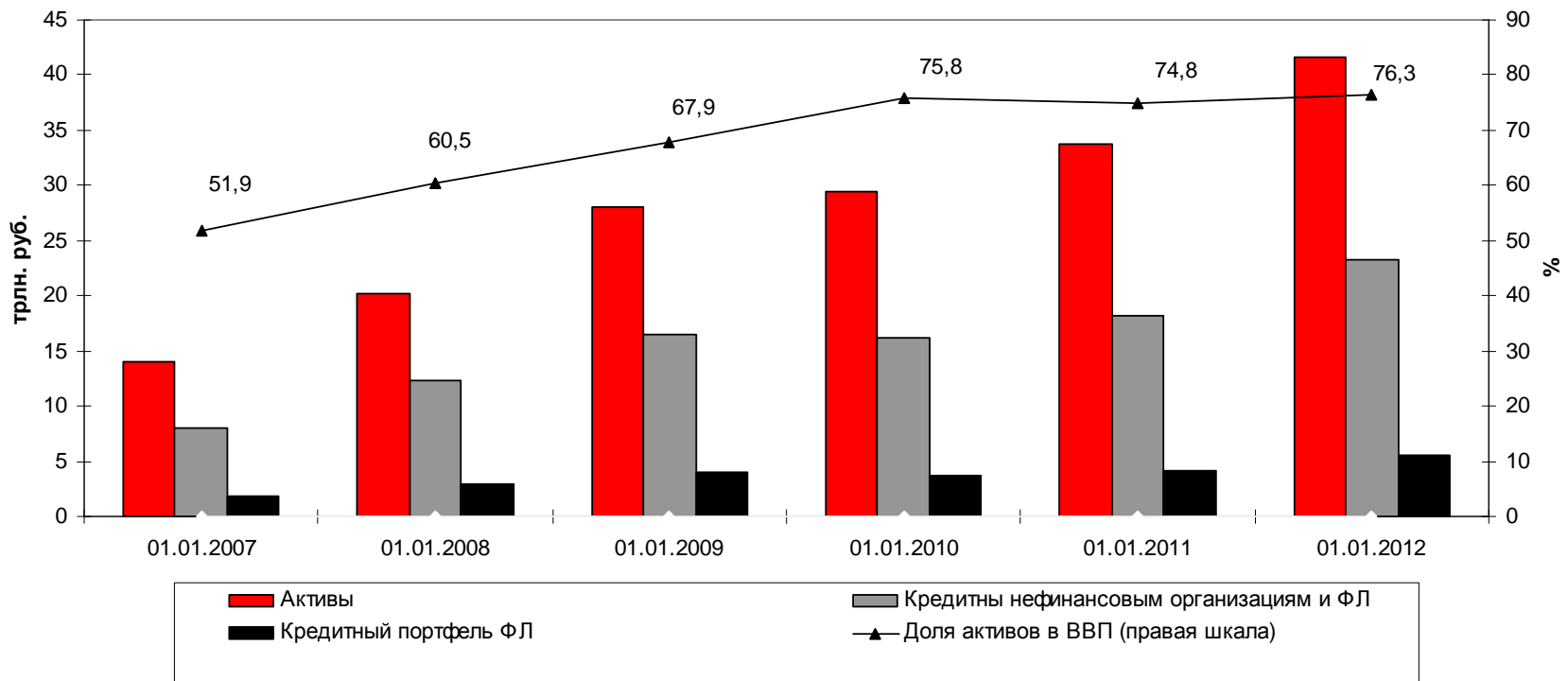


# Устойчивость банковского сектора: мифы и реальные угрозы. Роль регулятора

Дмитрий Гришанков  
Генеральный директор  
Рейтинговое Агентство «Эксперт РА»

Сентябрь 2012

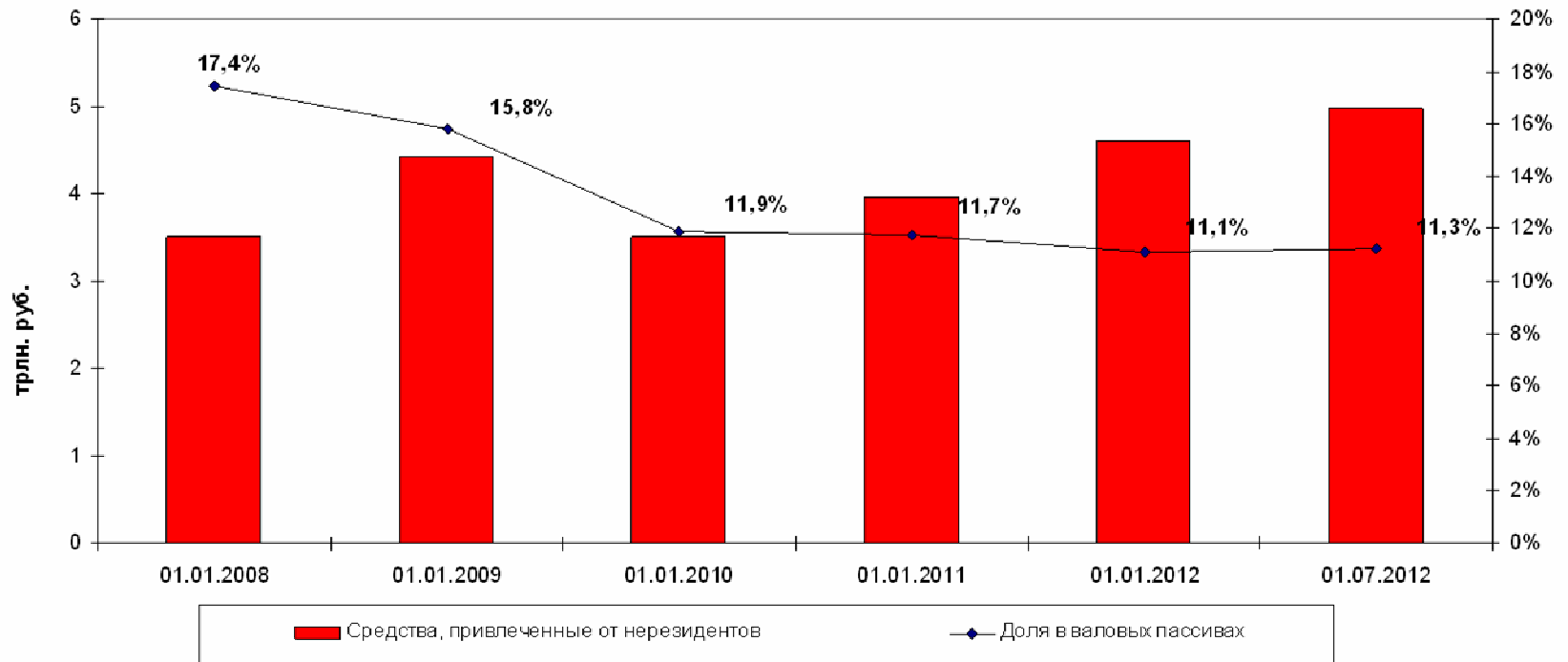
## Уже в 2011 году к российским банкам вернулся докризисный аппетит к риску



Источник: «Эксперт РА» по данным Банка России

- В 2011 году совокупные активы банков выросли на 23% (против 15% в 2010 году)
- Активный рост на всех сегментах кредитного рынка (кредитный портфель +28%)
- Рекордный рост розничного сегмента (40-70%)
- 2012 год – ускорение роста

## В отличие от 2008 доля средств нерезидентов остается на низком уровне: они были замещены средствами населения, юрлиц и ЦБ

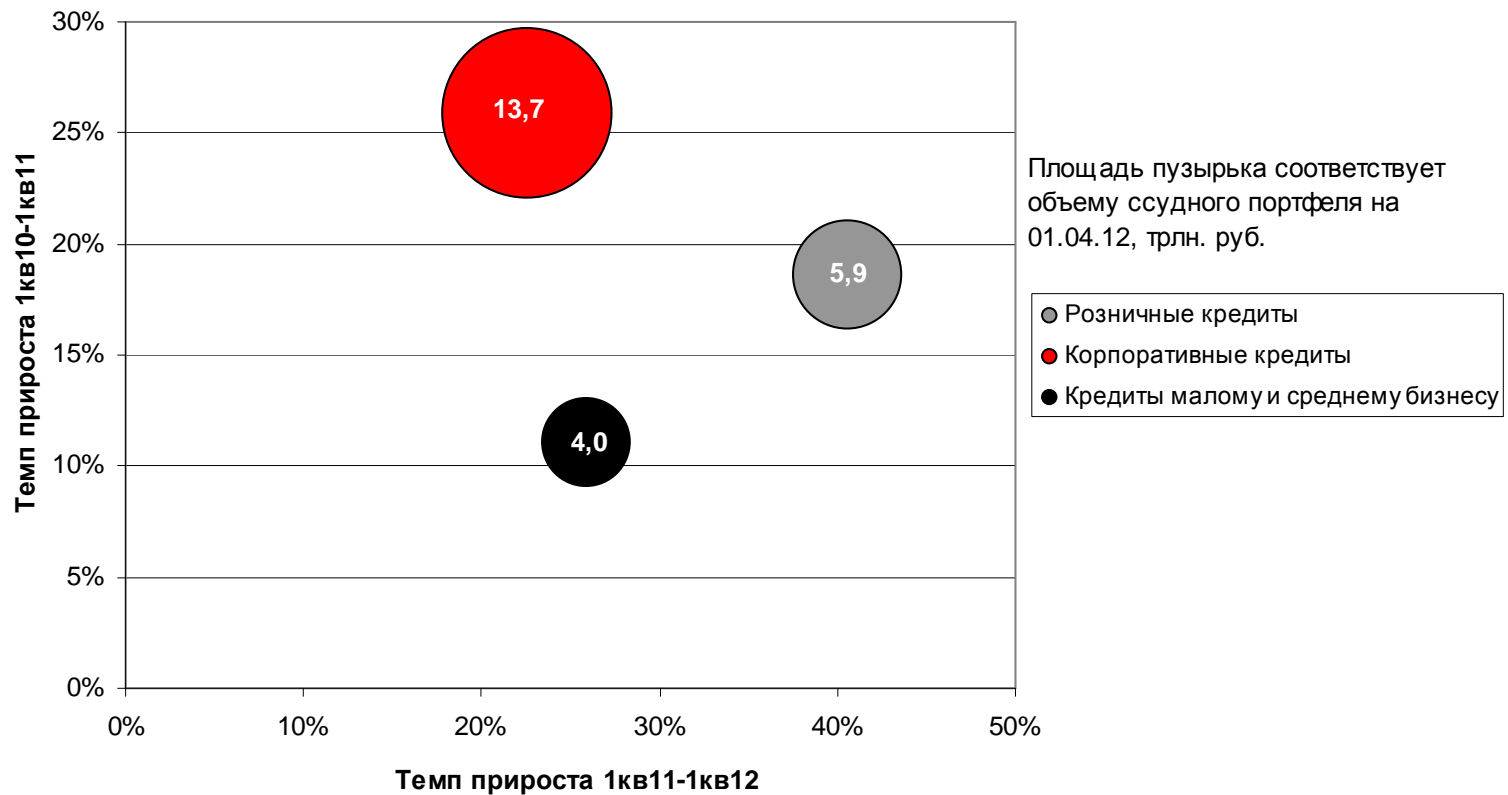


Источник: «Эксперт РА» по данным Банка России

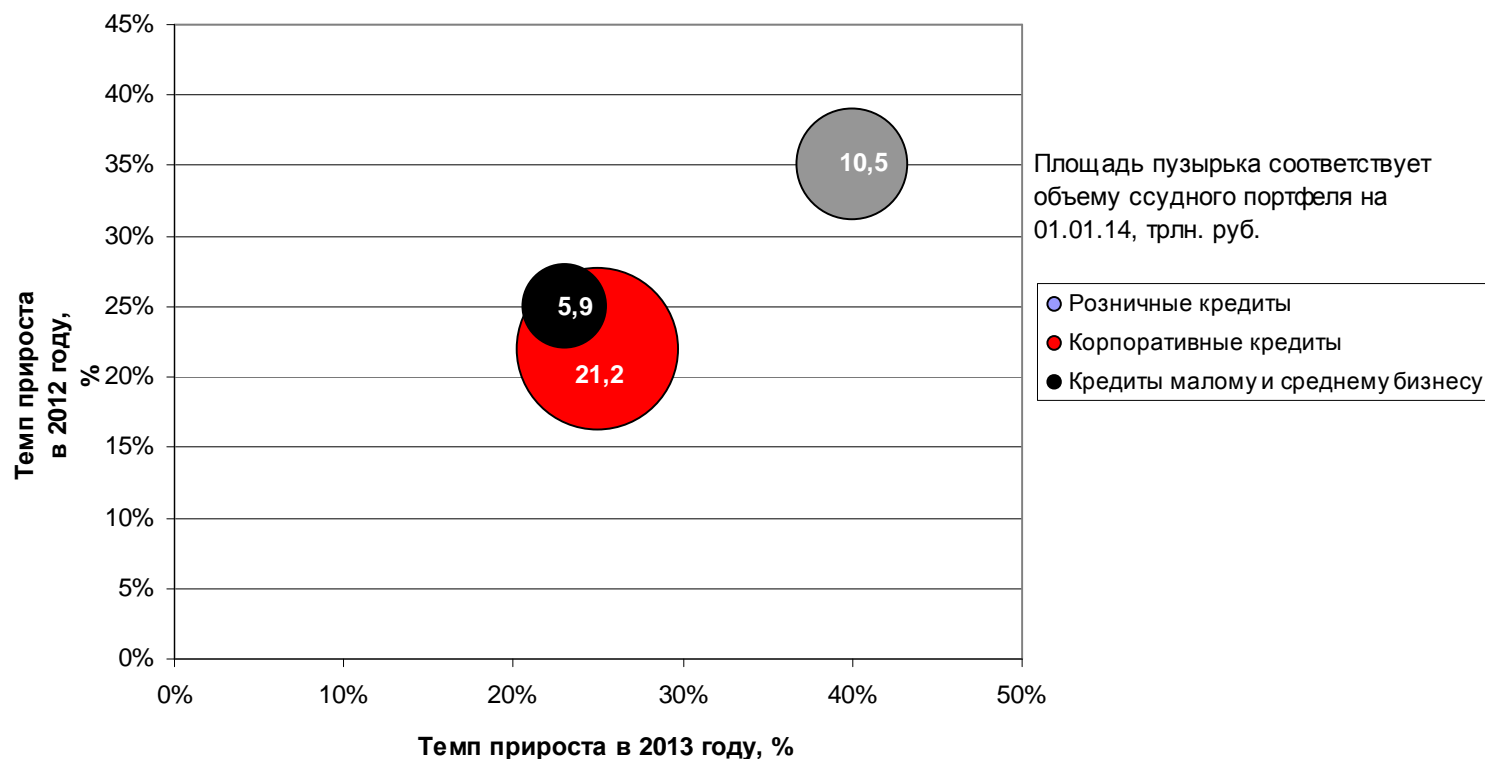
## **Ключевые угрозы**

- 1. высокая подверженность внешним шокам**
- 2 низкая диверсификация активов и доходов, -  
сохранение высокой концентрации на  
крупных (зачастую аффилированных)  
заемщиках**
- 3 активизация новых «неопытных» игроков  
(бывшие кэптивы) на розничных сегментах**
- 4 «нервозность» и эшелонированность МБК**
- 5 соблазн «пирамиды РЕПО»**
- 6 возможно – «процентные ножницы»**
- 7 уязвимость пассивной базы: средства до  
востребования в среднем – 40%, без  
неснижаемого остатка – 25%**

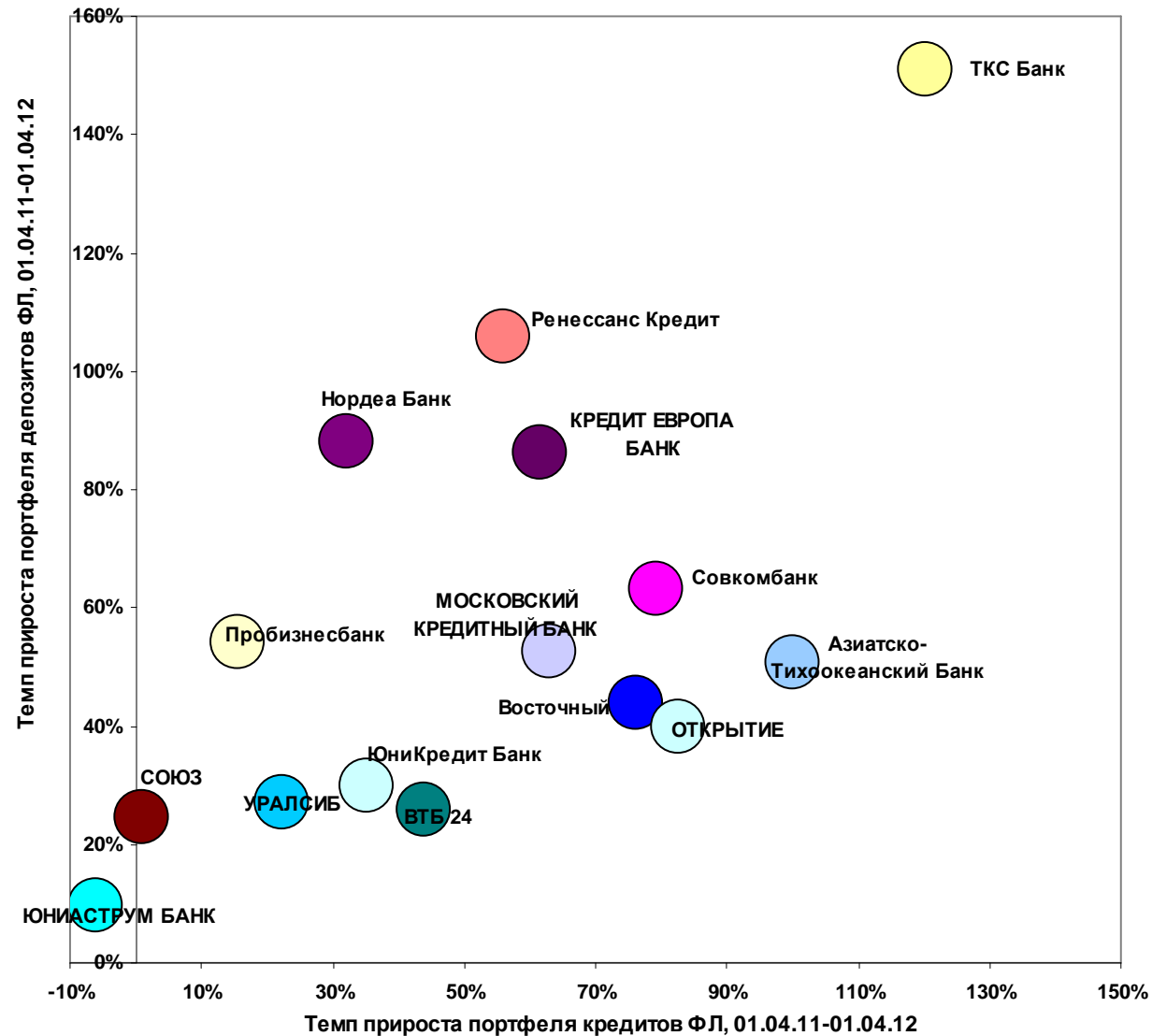
# В 2011 году розница вновь вырвалась в лидеры по темпам роста, но еще не достигла и половины от объема корпоративного портфеля



## Розничное кредитование останется в лидерах роста еще минимум два года (прогноз Эксперт РА)



## «Физики» фондируют «физиков»: относительно сбалансированный рост по срокам, ставкам и структуре



Источник: «Эксперт РА» по данным отчетности банков

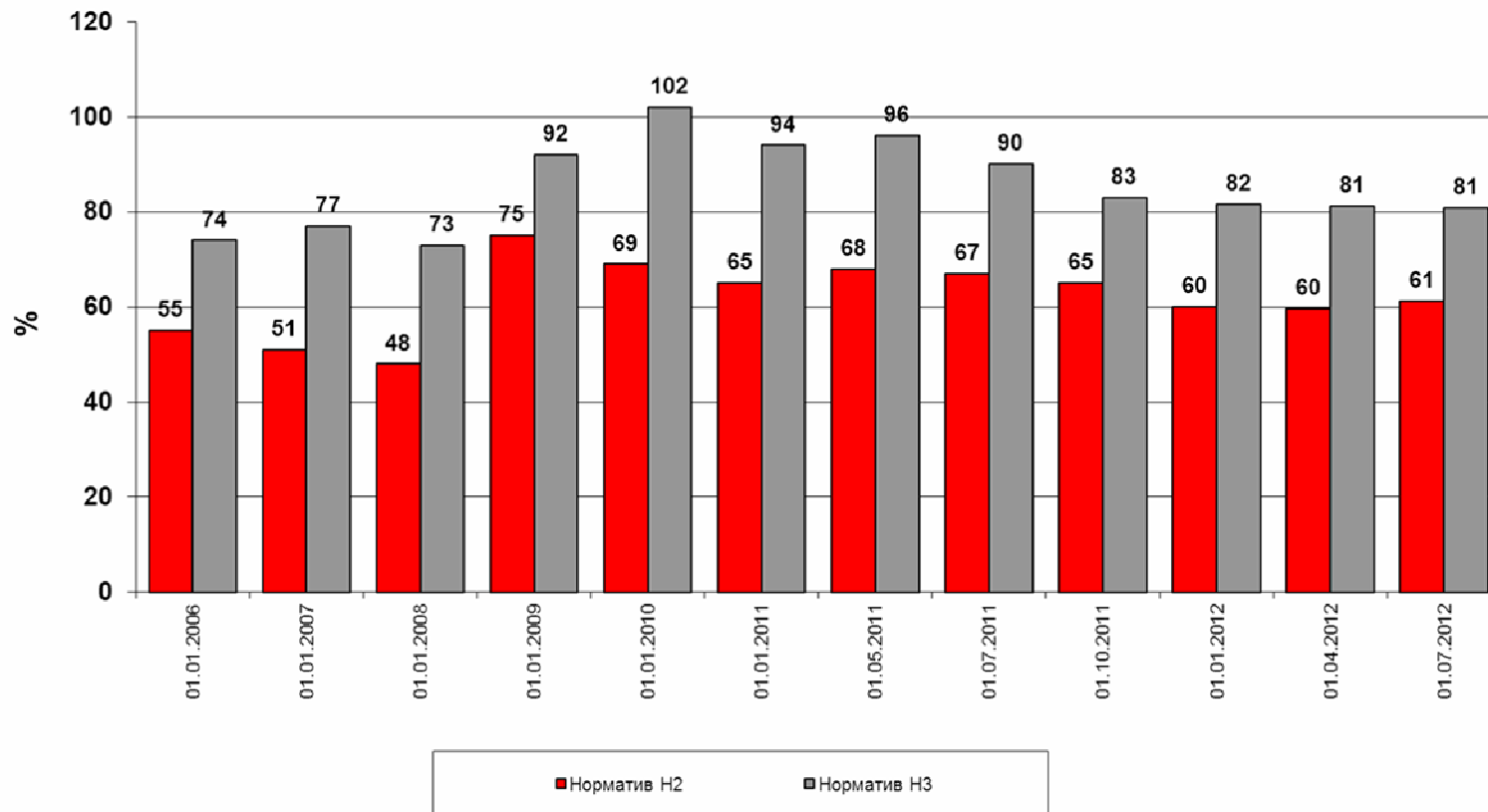
## Следует ли бояться ускорения розницы?

Ставки размещения высокие, ухудшение качества портфеля пока не опережает рост, запас прочности достаточный. Угроза – «гиперактивные» и «неопытные» игроки с плохой системой риск-менеджмента и низкой капитализацией - бывшие кэптивные банки

-



## Показатели ликвидности пока выше докризисных значений



Источник: «Эксперт РА» по данным Банка России

**«переликвидность»:  
не отражение запаса прочности, а  
индикатор нервозности**

## Что может быть «триггером» размораживания беззалоговых кредитов?

ЦБ в 2009 году фактически спас весь финансовый сектор и экономику через БК. Должен быть разработан специальный документ, устанавливающий критерии решения о возобновлении беззалоговых кредитов («ПЛАН Б»). Он должен быть публичным, но не обязательно полностью формализованным. Формат БК может быть изменен.

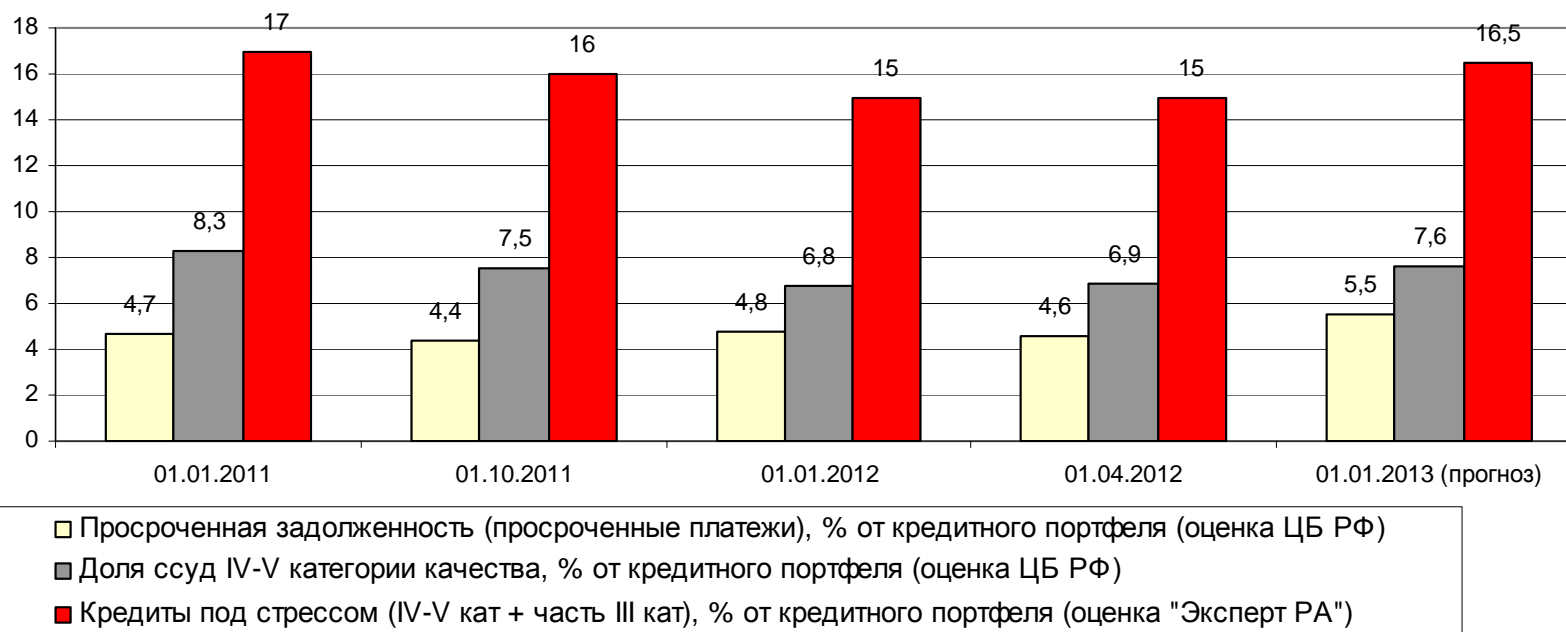
Где ключевые угрозы: со стороны пассивной базы (сроки, гонка ставок, концентрация на источниках) или активов (прозрачность, качество, обеспечение)?

**Возможна паника вкладчиков в регионах (как показал опыт 2008-2009 в Москве и центральном округе маловероятно), паника «юриков» и закрытие МБК (резкое разделение на «клуб избранных» и всех остальных)**

**Риск «процентных ножниц» может проявиться в случае торможения розничного кредитования при росте вкладов физлиц – уже сейчас процентная маржа многих банков становится отрицательной**

**Качество активов – это большая проблема рынка, но не «триггер» банкротств сам по себе**

## Качество кредитного портфеля стабилизировалось: проблемные кредиты – около 16%



Источник: оценка «Эксперт РА», данные Банка России

## ИСКЛЮЧЕНИЯ ПО 110-И И 254-П

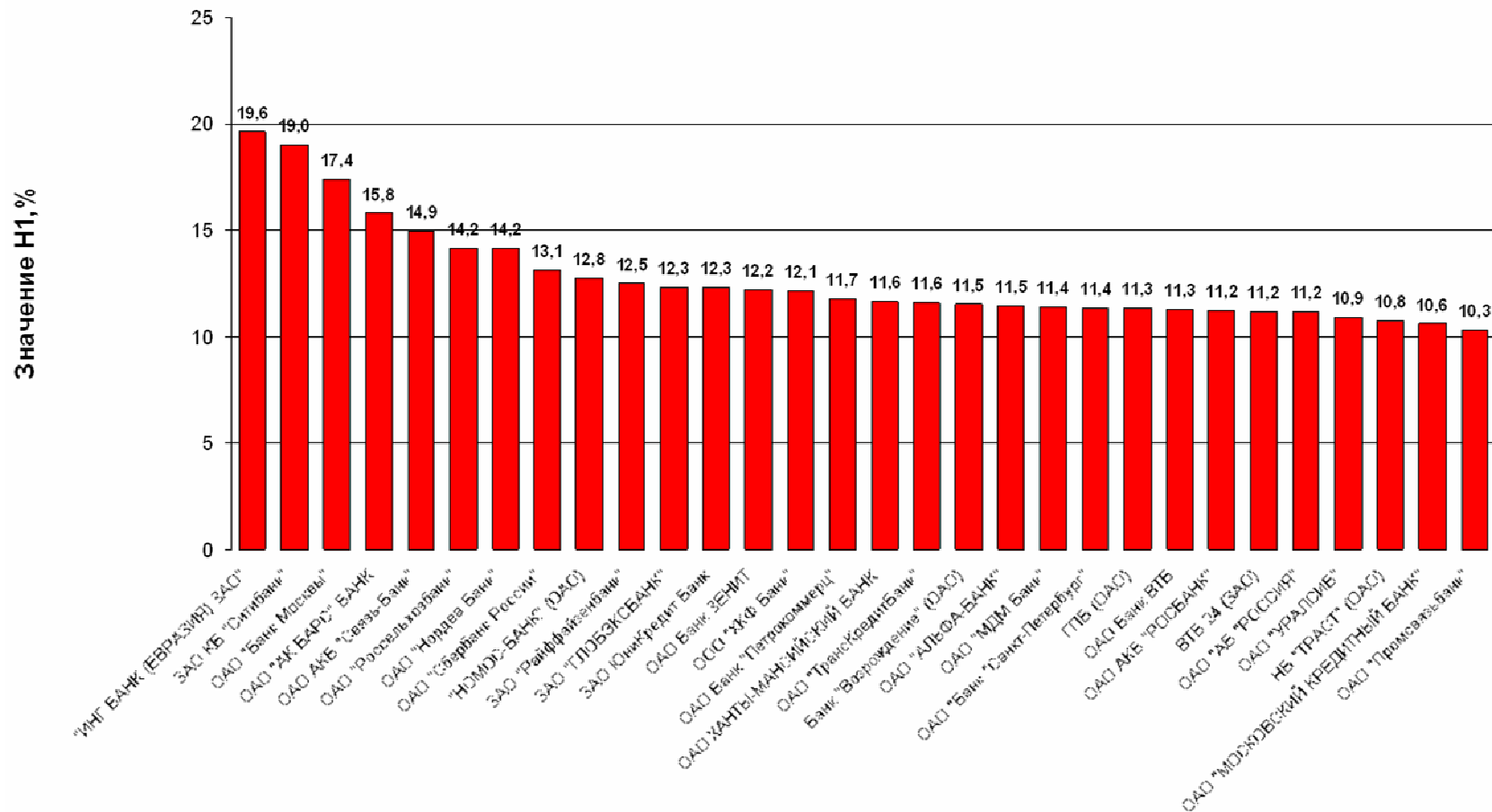
- Наличие рейтинга высокого уровня (принципы Базель-2)
- Стратегические предприятия и ОПК
- Малый и средний бизнес при величине ссуды не более 0,1% капитала банка, или 5 млн. руб.
- Оффшорные компании (два условия: 1) раскрыты конечные собственники; 2) наличие поручителя с высоким рейтингом)
- Повышенные коэффициенты не применяются к активам, отнесенным к IV категории качества из-за их фондированности валютой (коэффициент рублевого фондирования менее 1)
- Повышенный коэффициент не применяется при перечислении заемщиком ссуды на расчетный счет в другой банк для возврата ранее полученных в данном банке денежных средств

## новая 110-и: первые итоги

- По итогам июля 2012 года средний по системе норматив Н1 снизился на 0,3 п.п. до 13,5%
- Это сопоставимо с результатами мая (-0,2 п.п.) и июня (-0,3 п.п.)
- Хотя июльские темпы роста кредитного портфеля (+1,5%) оказались хуже динамики мая-июня (+2,6 и +2,3% соответственно), в целом давление поправок в 110-И на капитал оказалось заметно ниже ожиданий
- на снижение Н1 повлиял и учет с 1 июля в капитале 100% операционного риска банков (ранее учитывалось 70%)
- Среди 200 крупнейших кредитных организаций наибольшие «потери» в уровне Н1 понесли банки из ТОП-10: по итогам июля средний норматив по данной группе снизился на 0,5 п.п. до 12,6%

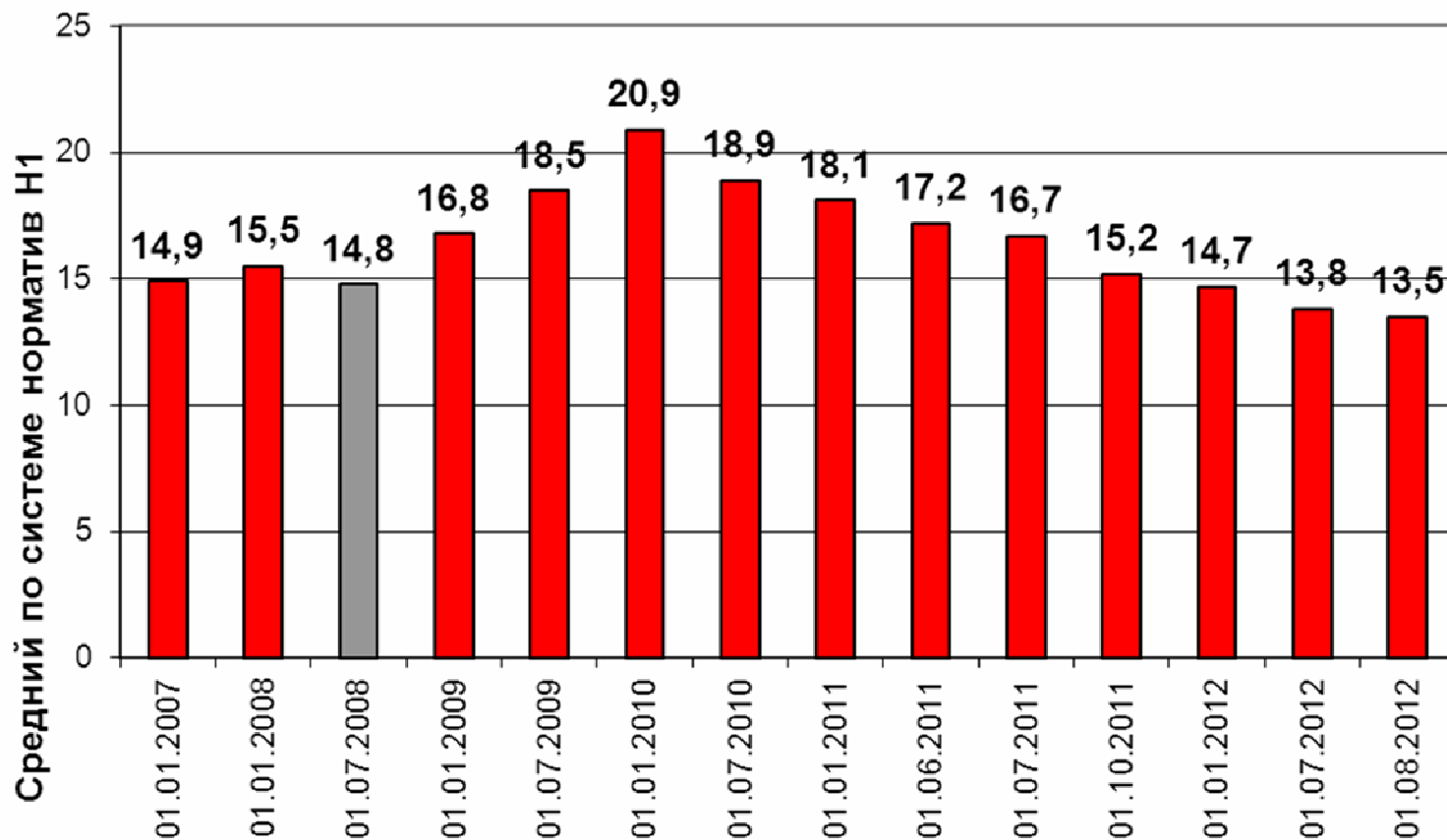


## При этом у ряда банков из ТОП-30 значения Н1 меньше 12%



Источник: «Эксперт РА» по данным отчетности банков на 01.04.2012

## Средний по системе Н1 вернулся на докризисный уровень и продолжает снижаться – тренд стабилен



Источник: «Эксперт РА» по данным Банка России

## новая 110-и: первые итоги

- **Пример удачного применения кредитных рейтингов – Газпромбанк: значение Н1 по банку по итогам июля не изменилось (11,3%), несмотря на преобладание в активах корпоративного портфеля (рейтинги получили более 40 заемщиков)**
- **Аналогичный пример – банк Траст – без докапитализации и при досоздании резервов даже увеличил уровень Н1**

## **Активная роль ЦБ в поддержке ликвидности:**

- Размораживание механизма компенсации потерь по МБК со стороны ЦБ**
- Новый формат беззалоговых кредитов**
- Расширение ломбардного списка (рейтинги национальных РА)**
- Поддержка маркет-мейкеров рынка МБК и их системообразующий статус**
- Отслеживание чистой позиции на МБК**
- Отслеживание доли обременения по ЦБ по операциям РЕПО**
- Совершенствование механизма рефинансирования, в том числе под нерыночные активы**

**Спасибо за внимание!**

*Дмитрий Гришанков  
Генеральный директор.  
Рейтинговое Агентство «Эксперт РА»*