

Ключевые риски: взгляд рейтингового агентства

Павел Самиев
Заместитель генерального директора
Рейтинговое Агентство «Эксперт РА»

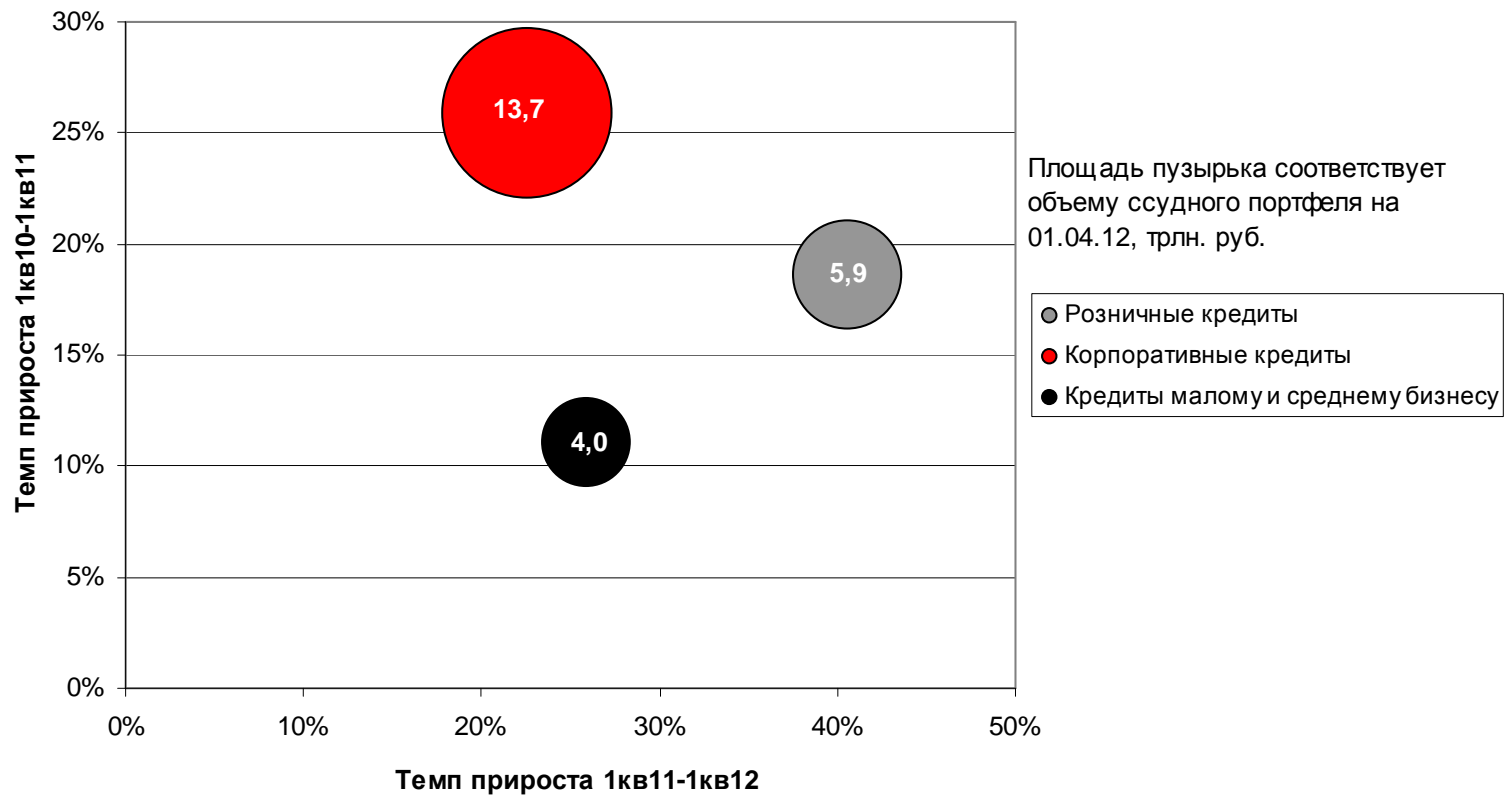
Сентябрь 2012

Темпы прироста активов и кредитного портфеля второй года на уровне 20-25%. Розничный банкинг бьет рекорды по темпам роста (40-70%)

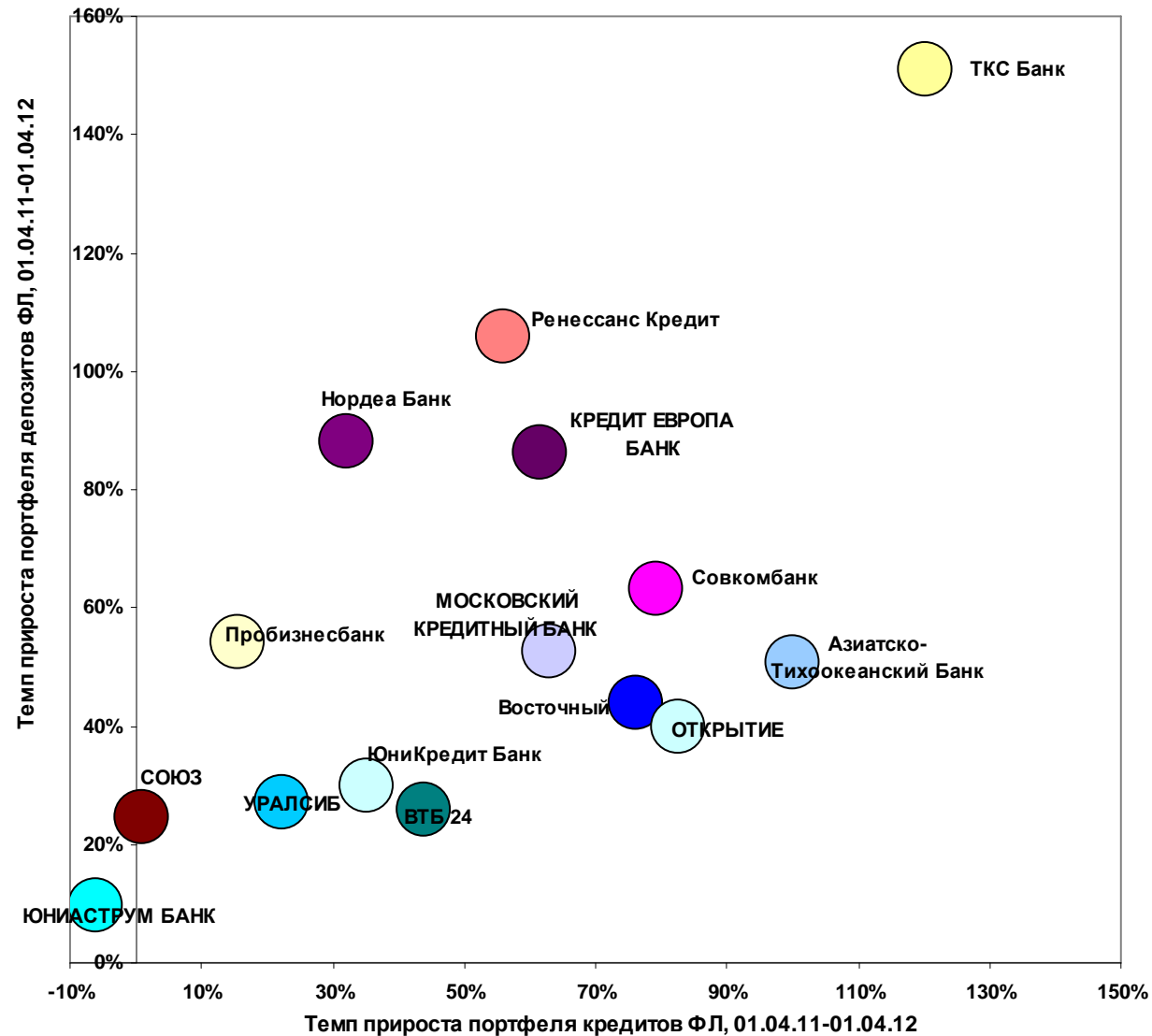
Ключевые угрозы

- 1. высокая подверженность внешним шокам**
- 2. низкая диверсификация активов и доходов, - сохранение высокой концентрации на крупных 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



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



Источник: «Эксперт РА» по данным отчетности банков

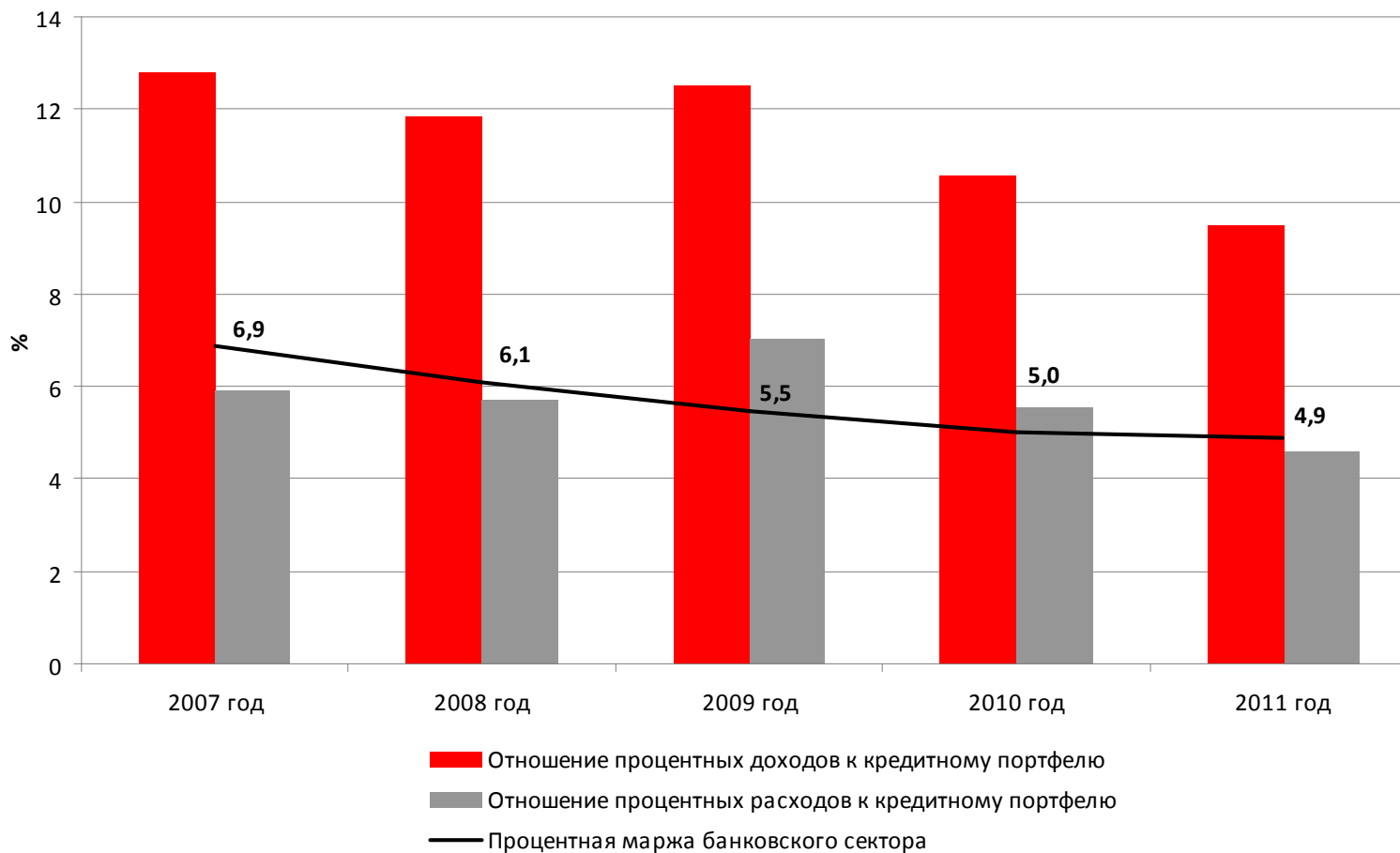
- Где ключевые угрозы: со стороны пассивной базы (сроки, гонка ставок, концентрация на источниках) или активов (прозрачность, качество, обеспечение)?

Главные угрозы – возможная 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

Снижение процентной маржи продолжается: по итогам 2012 года мы ожидаем средний уровень 4,5%



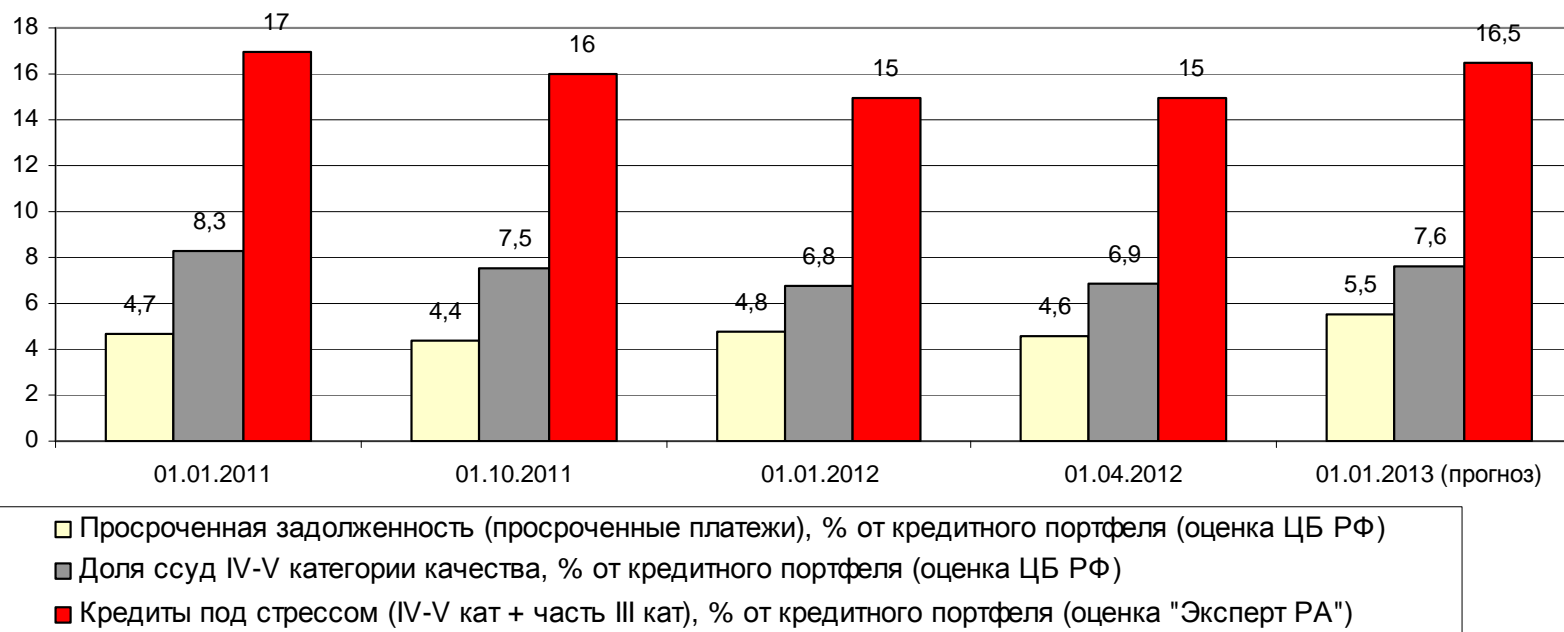
2010. Модель «пылесоса»: те, чье имя не принято произносить

- ✓ Привлечение ресурсов извне (депозиты, беззалог, облигации, МБК)
- ✓ Размещение в основном в проекты группы, аффилированные компании, долгосрочные проекты
- ✓ Реальные сроки кредитования выше отчетных (продлонгации и иные скрытые формы)
- ✓ Высокий N1 не является гарантией, т.к. в значительной степени капитал иммобилизован, а такой уровень нужен для исполнения требований концентрации рисков на инсайдерах и крупных кредитных рисков + «рисованный» капитал
- ✓ проблемы в компаниях холдинга, кассовые разрывы и т.д. приводят к системному кризису всей группы и краху банка

2012. Модель «розничного неопита»: успех не для всех

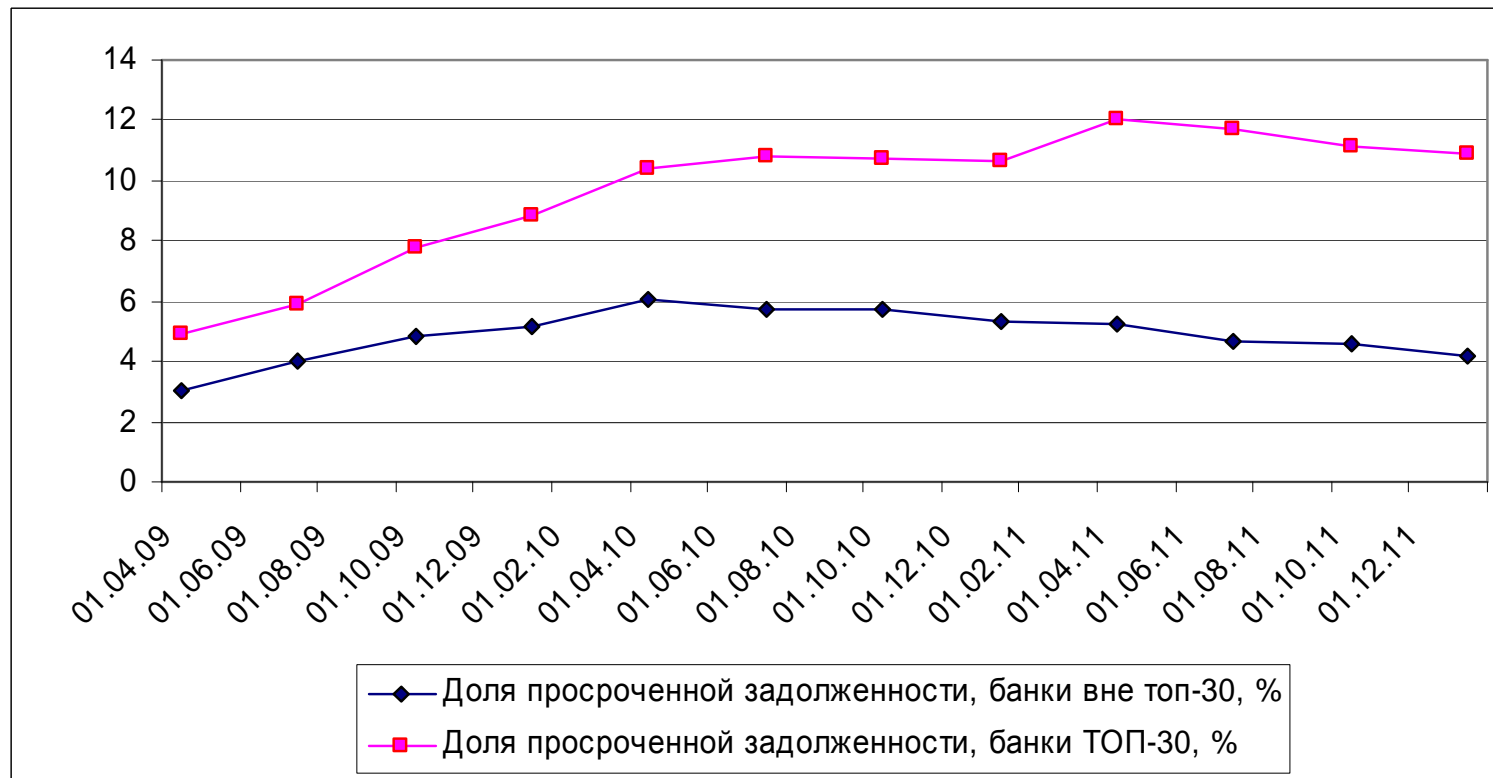
- ✓ Бывший кэптив или корпоративный банк, как правило небольшой
- ✓ Привлечение дорогих ресурсов (в основном вклады населения, 11-12%)
- ✓ попытки развивать розницу, но в текущем периоде еще вложения в ценные бумаги и недиверсифицированный корпоративный портфель
- ✓ Низкий N1 или N1 на уровне 13-15% при неоптимальной структуре
- ✓ очень высокие расходы, низкая или отрицательная процентная маржа
- ✓ риск-менеджмент в зачаточном состоянии
- ✓ Планы акционеров – расти очень быстро
- ✓ Необходимость быстрого разворачивания инфраструктуры (офисы, реклама, ИТ, персонал)

Качество кредитного портфеля стабилизировалось: проблемные кредиты – около 16%



Источник: оценка «Эксперт РА», данные Банка России

Банки из топ-30 показывают более высокий уровень просроченных кредитов МСБ



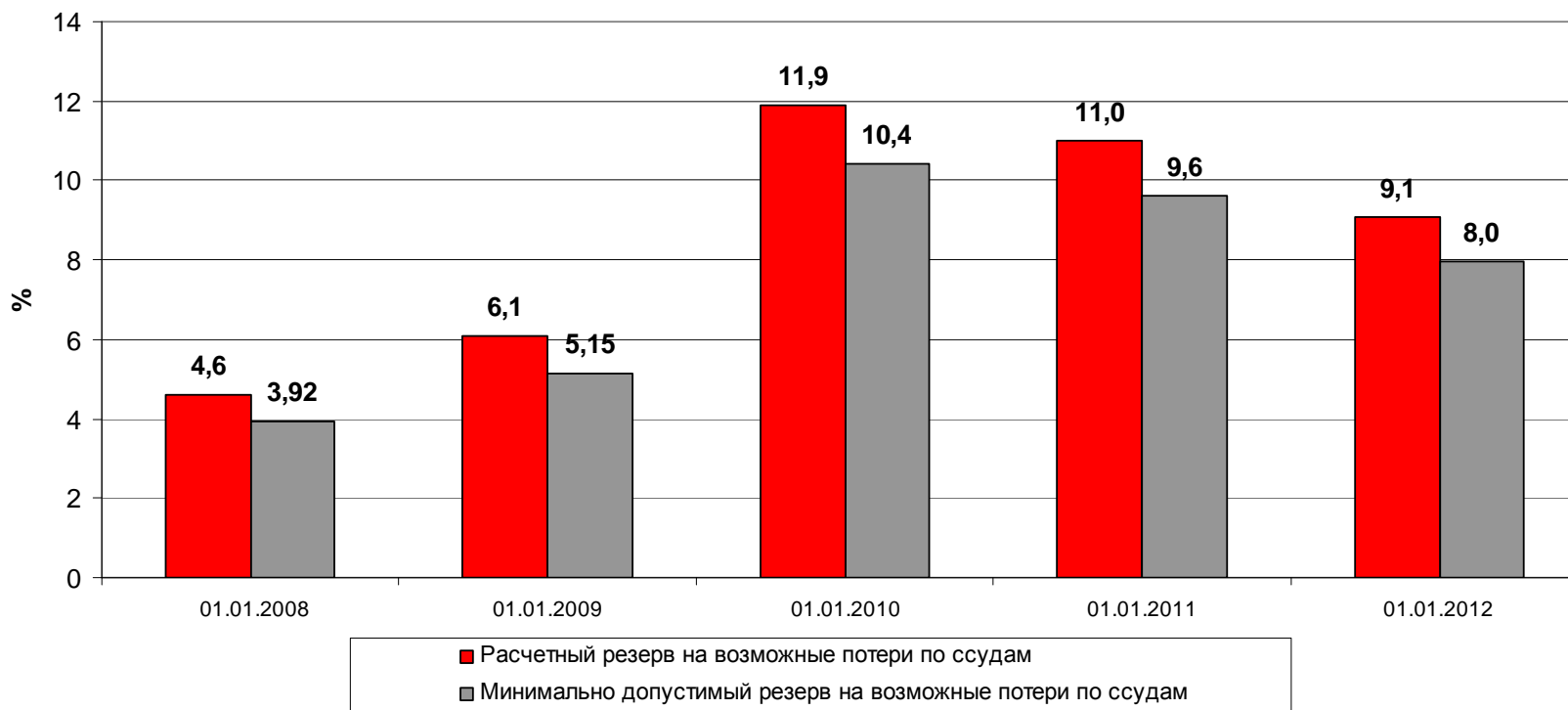
Источник: оценка «Эксперта РА» по данным ЦБ РФ

Доля пролонгаций снизилась

По оценкам «Эксперта РА», доля пролонгированных кредитов в портфеле банков составила:

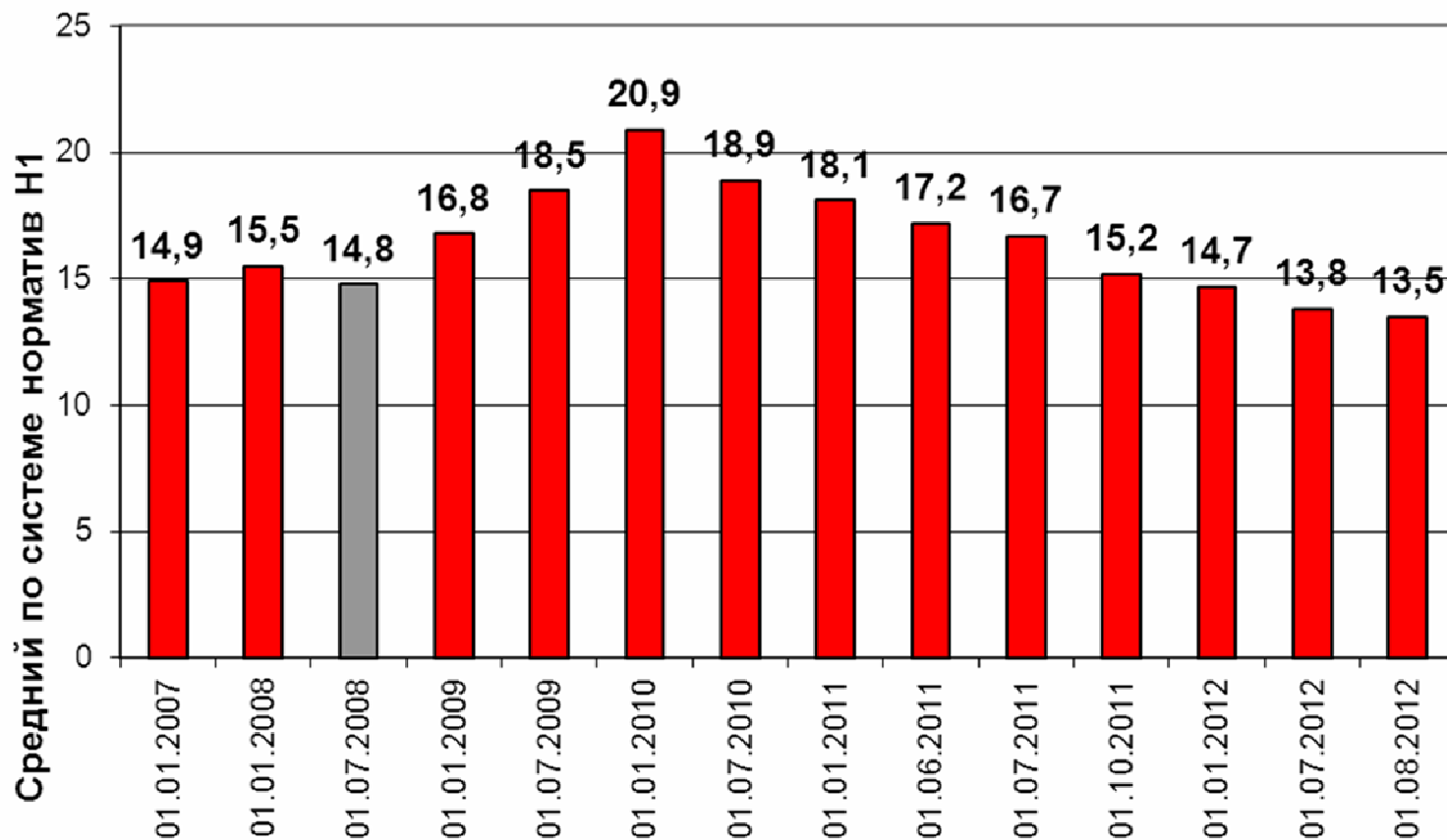
- 13% на 01.08.2012
- 12% на 01.06.2012
- 15% на 01.07.2011
- 18% на 01.07.2010
- 22% на 01.07.2009

Банки создают резервы близкие к минимально допустимым значениям



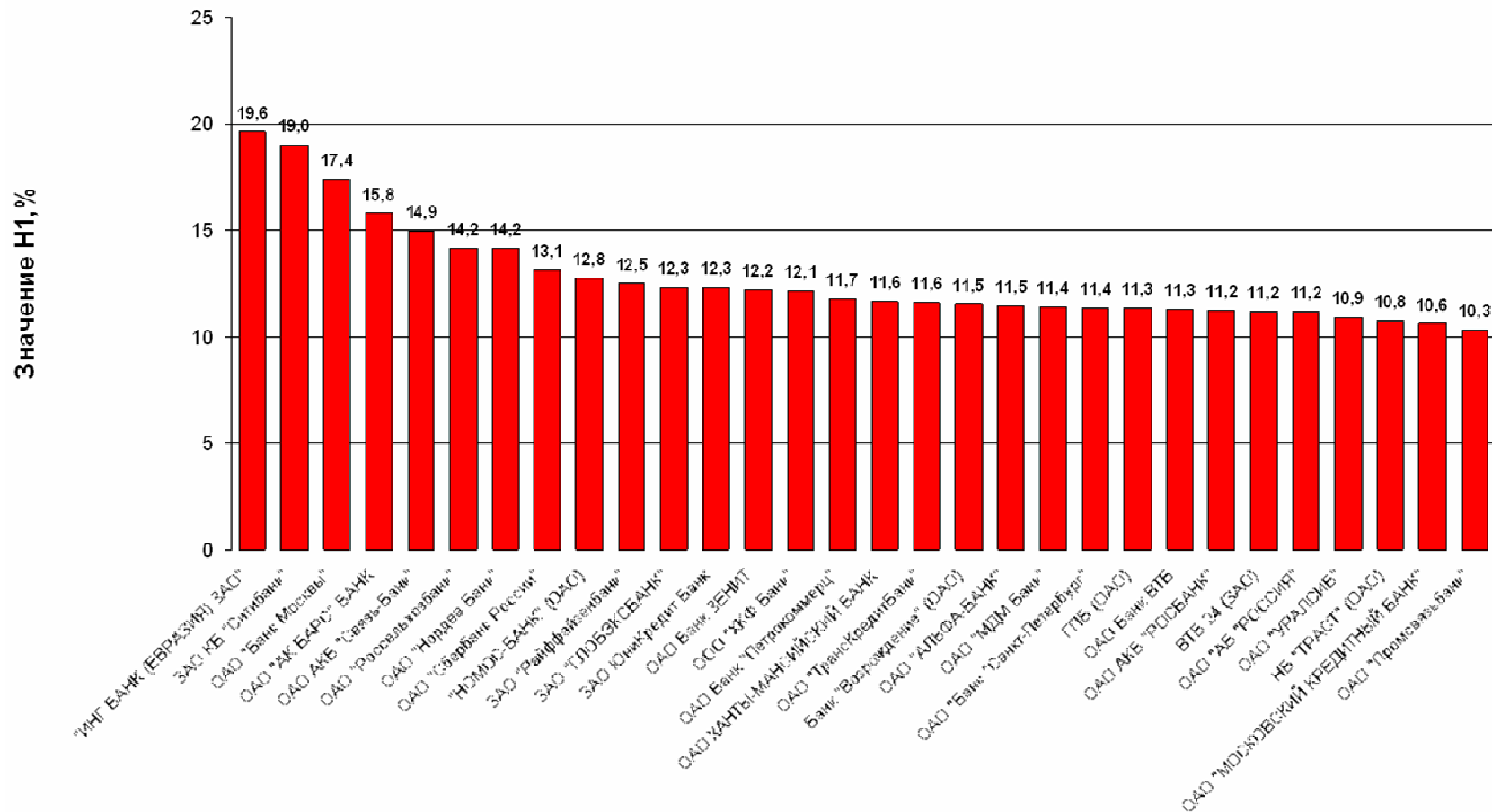
Источник: «Эксперт РА» по данным Банка России

Средний по системе Н1 вернулся на докризисный уровень и продолжает снижаться



Источник: «Эксперт РА» по данным Банка России

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



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

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%

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**

Спасибо за внимание!

*Павел Самиев
Заместитель генерального директора
Рейтинговое Агентство «Эксперт РА»
psamiev@raexpert.ru
(495) 225-34-44, доб. 1608*