

Банковский риск-менеджмент: Серые и черные зоны

Павел Самиев
Заместитель генерального директора
Рейтинговое Агентство «Эксперт РА»

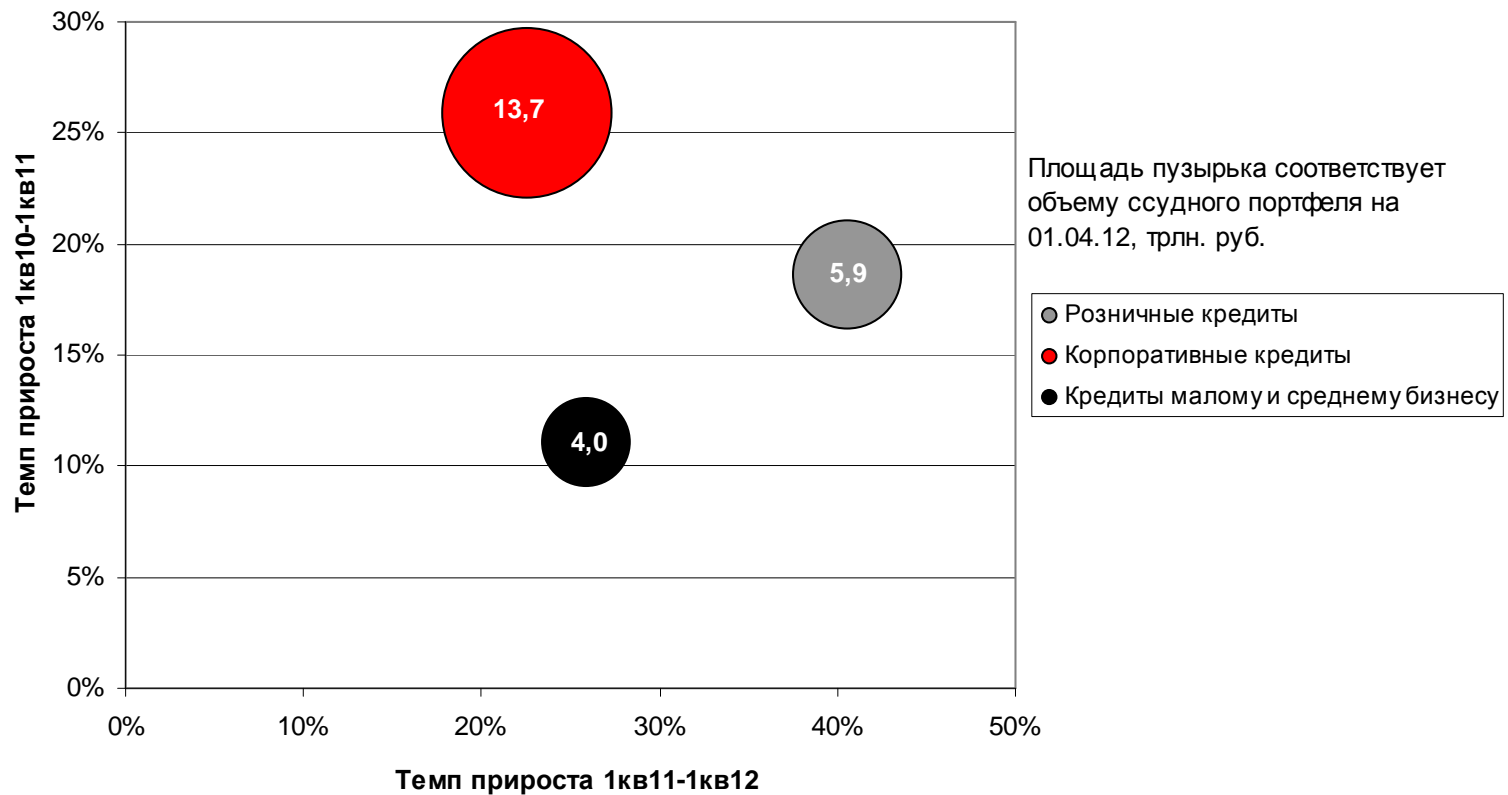
Сентябрь 2012

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

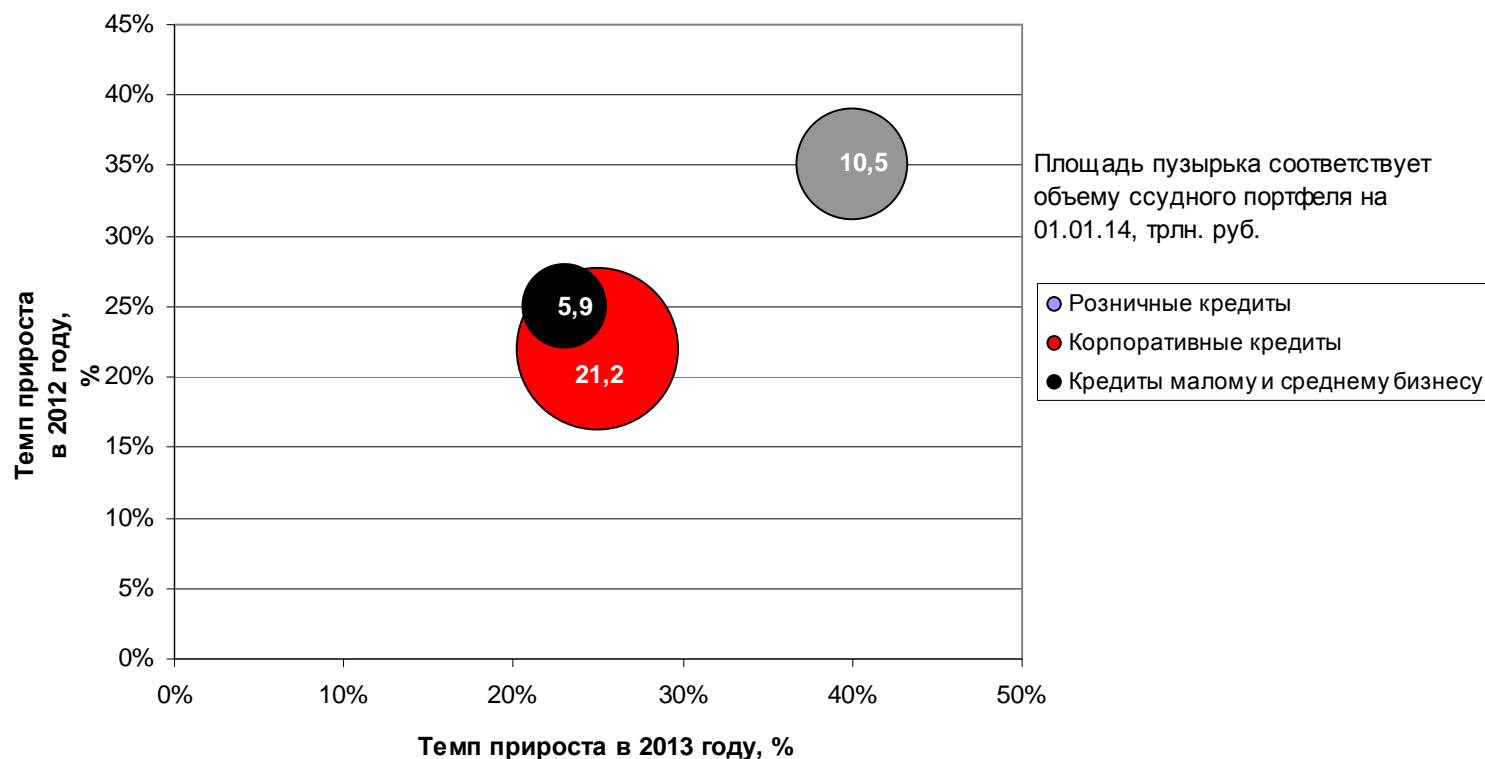
Ключевые угрозы

- 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%**

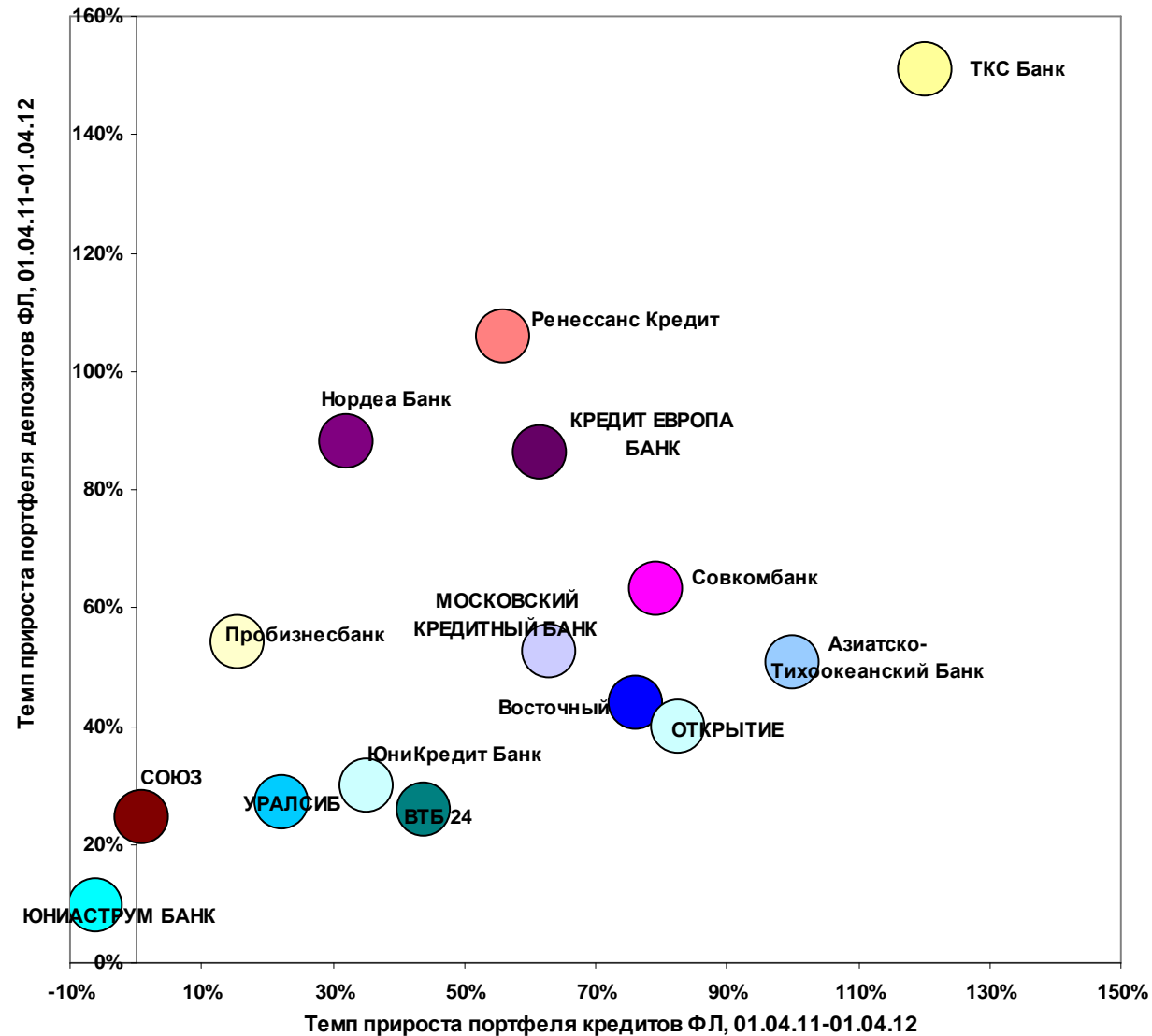
В 2011 году розница вновь вырвалась в лидеры по темпам роста, но еще не достигла и половины от объема корпоративного портфеля



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

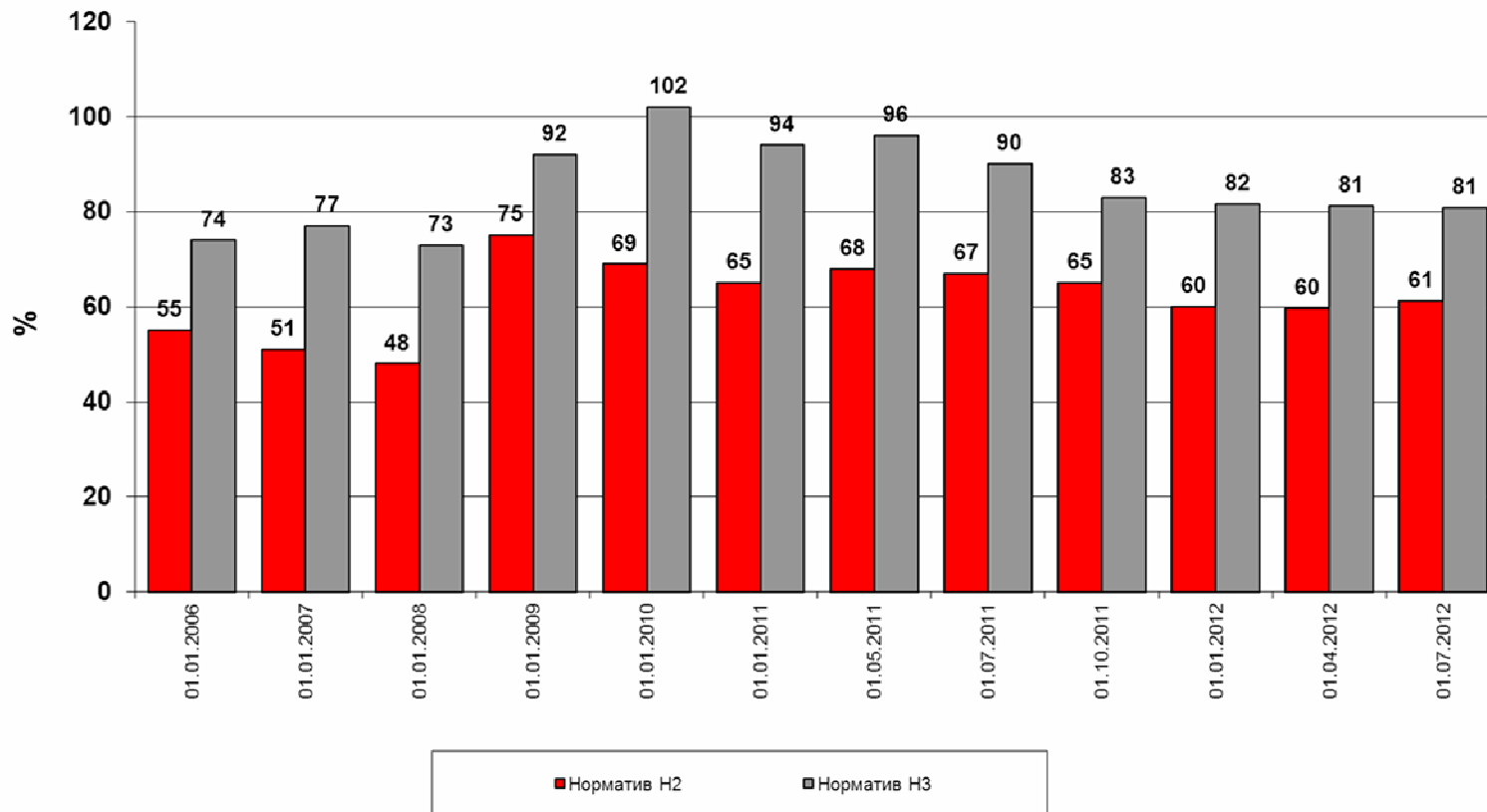
2010. Модель «пылесоса»: те, чье имя не принято произносить

- ✓ 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

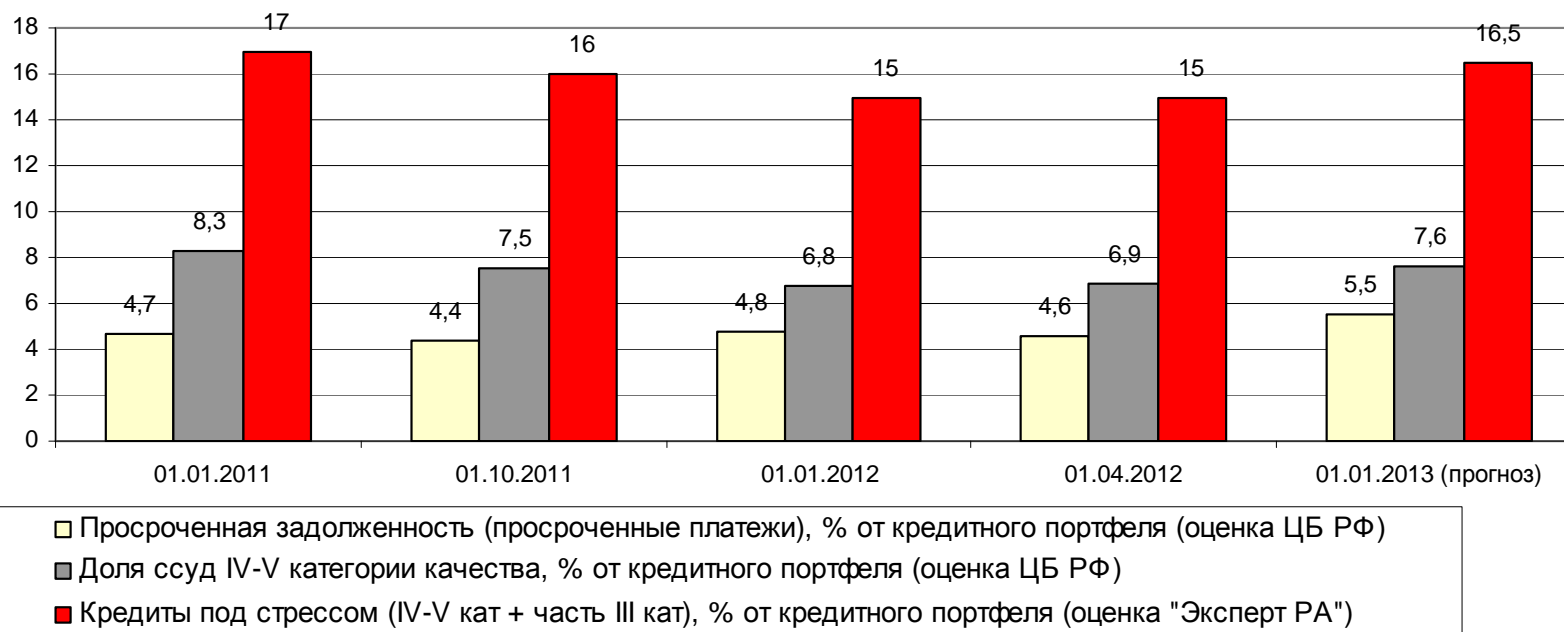
2012. Модель «розничного неопита»: успех не для всех

- ✓ 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)

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

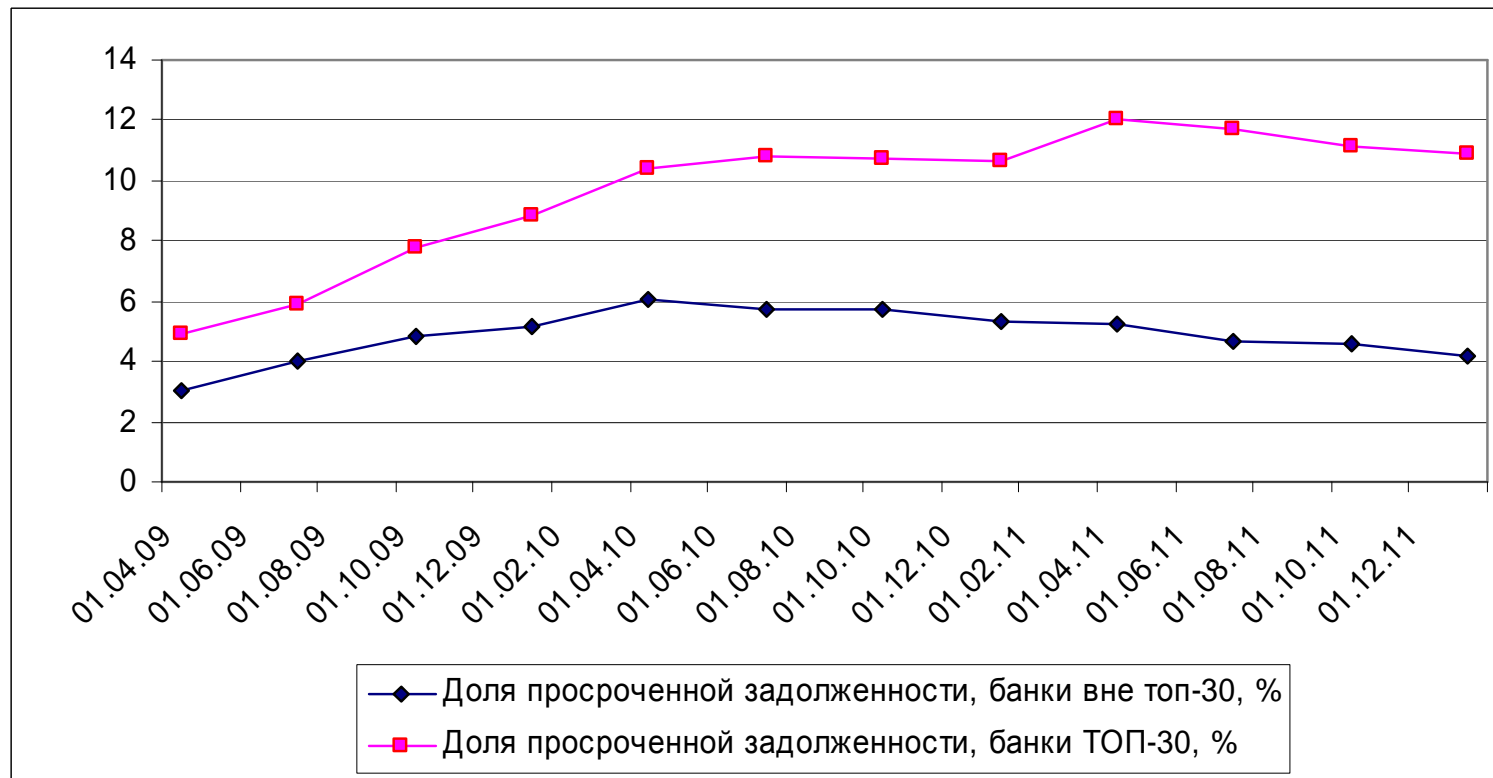


Качество кредитного портфеля стабилизировалось: проблемные кредиты – около 16%



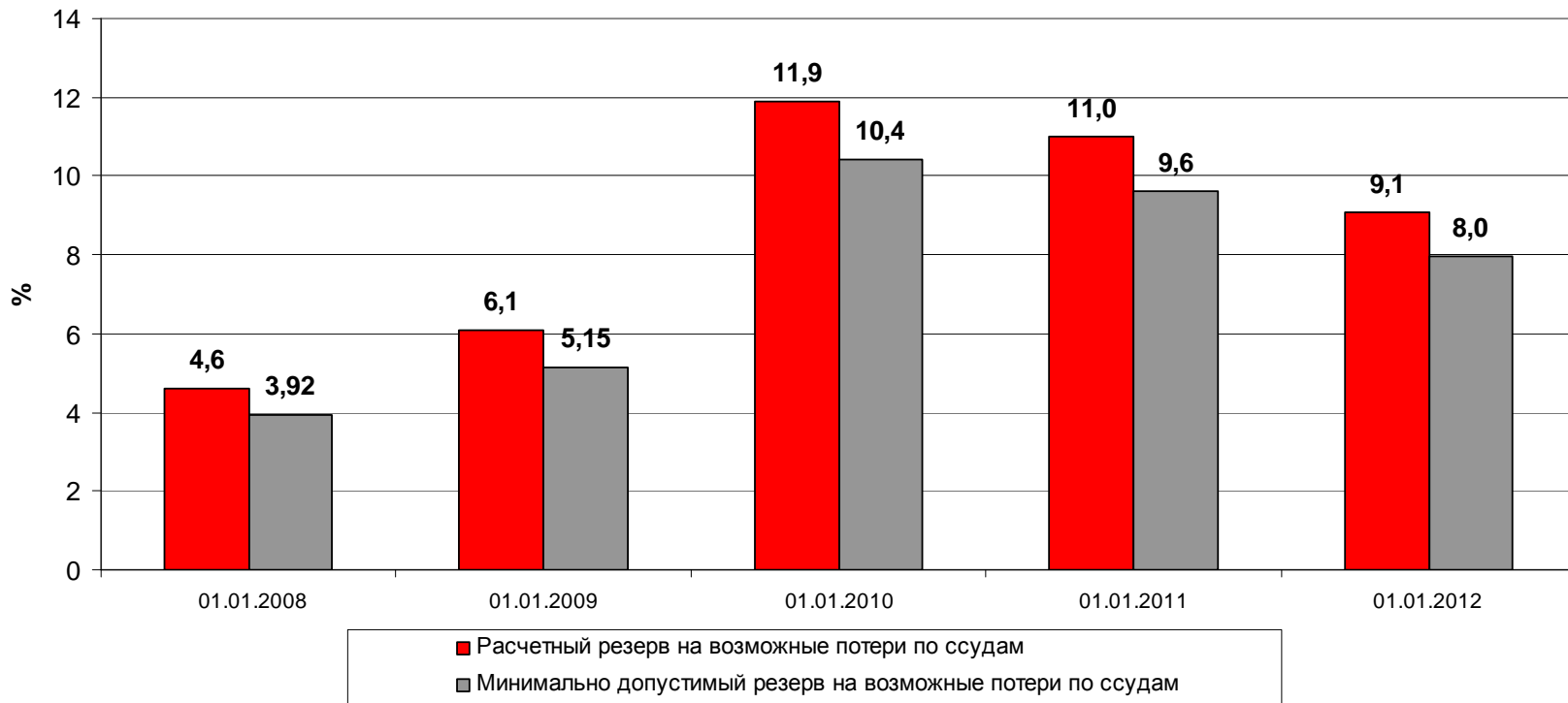
Источник: оценка «Эксперт РА», данные Банка России

Банки из топ-30 показывают более высокий уровень просроченных кредитов МСБ (результат кредитных фабрик)



Источник: оценка «Эксперта РА» по данным ЦБ РФ

Банки создают резервы близкие к минимально допустимым значениям



Источник: «Эксперт РА» по данным Банка России

Ключевые «серые» зоны РМ

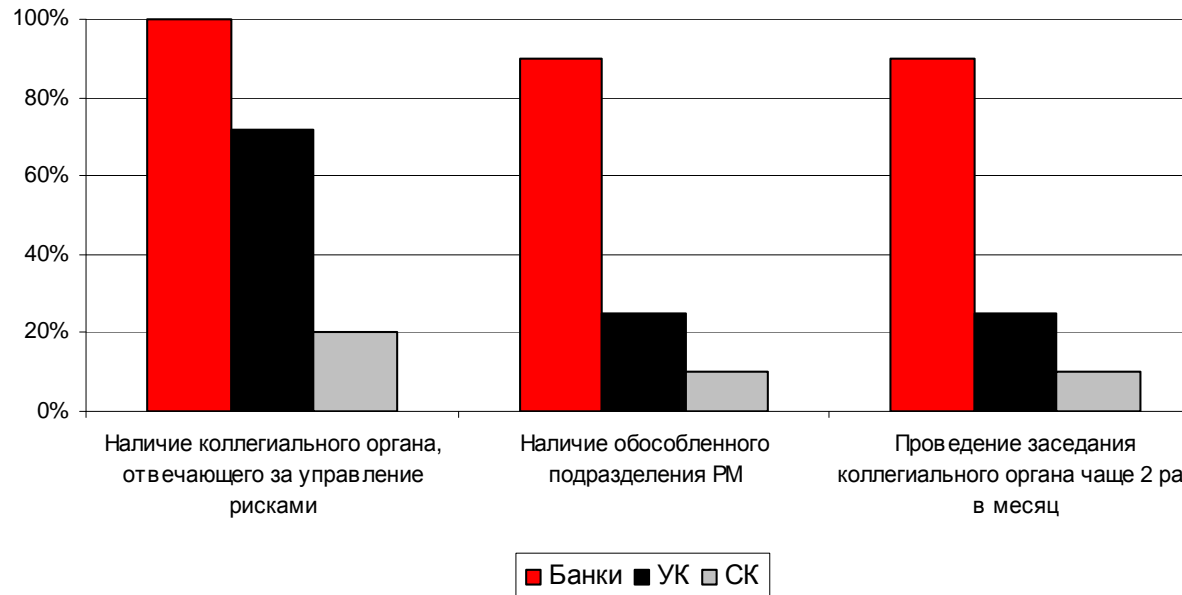
- Кредитование связанных сторон (и «друзей» акционеров»)
- Качество обеспечения
- Непрофильные активы
- Отбор страховщиков, оценщиков, аудиторов, депозитариев, коллекторов и тд
- Параметры, прямо не отслеживаемые обязательными нормативами (доля физлиц в пассивах, концентрация на отраслях, уровень пролонгаций, доля краткосрочных пассивов)
- Уровень обременения и качество портфеля ценных бумаг

Банки – самые передовые

У кого есть признаки развитой системы риск-менеджмента?

Банки	Управляющие компании	Страховые компании	НПФ
100% – формально, около 60% – реально	50%	20%	10%

Доля компаний, отвечающих указанным критериям, %



Финансовый анализ: содержательные акценты

Достаточность капитала

Более высокий вес фактора в рейтинговой модели, внимание к источникам формирования капитала. Рассмотрение резервов сверх минимально необходимых как «капитала 3-го уровня».

Качество активов

Покомпонентная оценка активов под существенным обесценением (кредитный портфель, портфель ценных бумаг, имущество). Дополнительно анализируются уровень обеспечения, диверсификация кредитного портфеля. Внимание к подверженности кредитным и фондовым рискам, диверсификации, ликвидности портфеля ценных бумаг.

Прибыльность

Более низкий вес фактора в рейтинговой модели, внимание к «докризисной» и «кризисной» рентабельности капитала, структуре финансового результата.

Финансовый анализ: содержательные акценты

Ресурсная база

Внимание к наличию крупных выплат, стабильности и диверсификации ресурсной базы, к наличию доступа к инструментам краткосрочного рефинансирования Банка России.

Валютные риски

Внимание к степени подверженности валютным рискам (ОВП по всем валютам к капиталу, состав валют, механизмы хеджирования) .

Ликвидность

Внимание к мгновенному, текущему и долгосрочному соответствию активов и пассивов по срокам. Корректировка на типичные искажения нормативов (пролонгации, «перекредитовки»)

Внебалансовые риски

Внимание к структуре и характеру внебалансовых обязательств банка. 15

Спасибо за внимание!

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