

БАНКОВСКИЙ СЕКТОР В УСЛОВИЯХ НЕСТАБИЛЬНОЙ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ СИТУАЦИИ



Национальное Рейтинговое Агентство

www.ra-national.ru

Алина Розенцвет
Генеральный директор ООО "НРА"

Тюмень / 2023

ПОКАЗАТЕЛИ БАНКОВСКОГО СЕКТОРА

БАНКОВСКИЙ СЕКТОР ДЕМОНСТРИРУЕТ ПРИБЫЛЬ

- со 2-го полугодия 2022 года наблюдается рост показателей доходности, в целом по 2022 году чистый процентный доход вырос на 2,9% к 2021 году. Чистый комиссионный доход вырос на 5,7% к 2021 году за счет комиссий по операциям перевода, расчетно-кассового обслуживания и транзакционных операций
- из-за стабилизации процентных ставок и роста фондового рынка во 2-м полугодии убытки по ценным бумагам оказались незначительными, при этом часть банков использовали послабления по фиксации стоимости бумаг (около 30 млрд руб. на конец 2022 года)
- в годовом отношении прибыль сократилась в 12 раз, преимущественно из-за существенного роста резервов и объема валютной переоценки
- **прогноз НРА** - прибыль банковского сектора по итогам 2023 года составит 1,1 – 1,5 трлн руб.

ПРИБЫЛЬ ЗА 2021 г.

2,36 ТРЛН РУБ.*

УБЫТОК ЗА 1П 2022 г.

-1,52 ТРЛН РУБ.

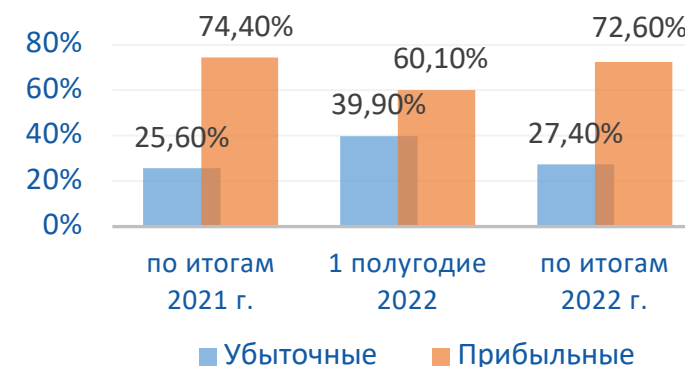
ПРИБЫЛЬ ЗА 2022 г.

0,2 ТРЛН РУБ.

ПРОГНОЗ НА 2023 г.

до 1,5 ТРЛН РУБ.

Доля банков

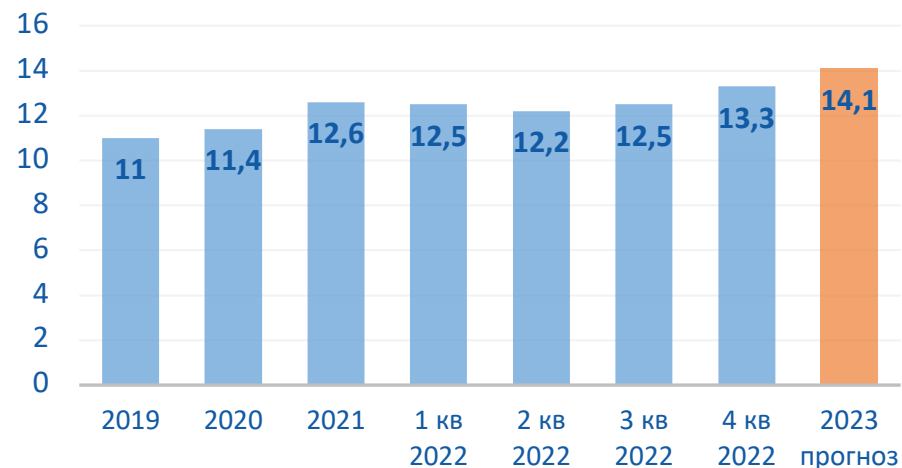


ПОКАЗАТЕЛИ БАНКОВСКОГО СЕКТОРА

КАПИТАЛИЗАЦИЯ БАНКОВСКОГО СЕКТОРА РАСТЁТ

- показатель достаточности совокупного капитала (Н1.0) сектора вырос (до 12,7%, +0,4 п.п.) ввиду опережающего роста капитала (+5,9%) относительно активов, взвешенных по риску, роспуск макропруденциального буфера добавил еще 2%
- регулятивный капитал вырос на 743 млрд руб., главным образом, за счет положительного финансового результата (+965 млрд руб.). Разница с прибылью сектора (203 млрд руб.) объясняется использованием банками послаблений, а также исключением расходов на резервы и части переоценки
- общий объем докапитализации Банков составил порядка 180 млрд руб., на выплату дивидендов было направлено в 5 раз меньше, чем в 2021 году (139 млрд руб.)
- **прогноз НРА** - регулятивный капитал +0,8 трлн руб.

Регулятивный капитал, трлн.
руб.*

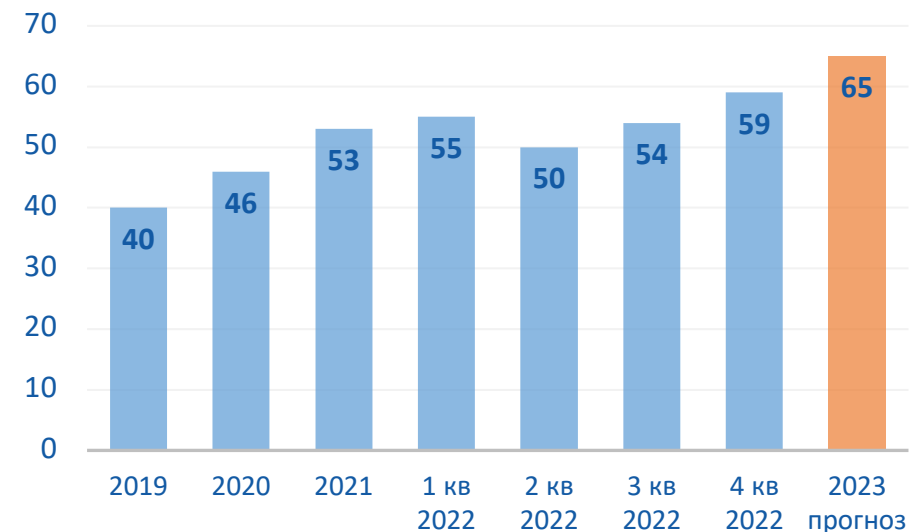


ПОКАЗАТЕЛИ БАНКОВСКОГО СЕКТОРА

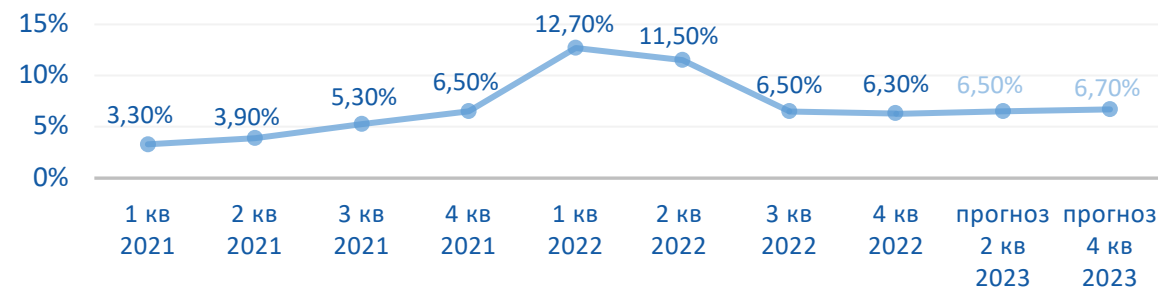
ПОРТФЕЛЬ КРЕДИТОВ КОМПАНИЯМ ЗАМЕТНО ВЫРОС

- рост 2022 на 7,2 трлн руб. (+14,3%) в основном обеспечен замещением внешних долгов, финансированием застройщиков жилья, промышленных и торговых компаний и значительно превышает показатель за 2021 год (+11,7%, или +5,5 трлн руб.)
- нефтегазовые и горно-металлургические компании активно конвертировали валютные кредиты в рублевые, но почти не нарастили долг перед банками. Совокупный рост рублевых кредитов в данных сегментах составил 2 трлн руб., а валютные кредиты сократились на 2,3 трлн руб. в рублевом эквиваленте (-31 млрд долл. США)
- несмотря на сокращение проблемной задолженности (-108 млрд руб.), об ухудшении качества кредитов указывает высокая доля реструктурированных кредитов (13,4 трлн руб., 23% корпоративного портфеля)
- **прогноз НРА** - рост кредитного портфеля юридических лиц до 11%, увеличение ставки на 0,4 п.п.

Кредитный портфель ЮЛ, трлн руб.*



Ставки по корпоративному кредитованию



ПОКАЗАТЕЛИ БАНКОВСКОГО СЕКТОРА

КРЕДИТЫ МСП РОСЛИ БЫСТРЕЕ ПРОЧИХ КОРПОРАТИВНЫХ КРЕДИТОВ +2,2 ТРЛН РУБ. (+30%)

- под МСП попадают организации, аффилированные с крупными компаниями, в т. ч. с застройщиками жилья, из-за особенностей структурирования бизнеса, поэтому рост завышен, если исключить крупные кредиты и кредиты застройщикам, то реальный прирост за 2022 год составил +0,8 трлн руб. (+14,6%), что в целом соответствует росту в сегменте крупных компаний (+12%)
- дополнительную поддержку кредитованию МСП оказала реализация госпрограмм с низкой процентной ставкой
- качество кредитов МСП остается хуже, чем в других сегментах кредитования, несмотря на сокращение доли ссуд IV–V к.к. в 2022 году (до 8,2%, -2,7 п.п.) и достаточно высокий уровень их резервирования (71% на 01.01.2023)

Объем портфеля

9,5 трлн руб.*
+30,0%

Объем портфеля

за исключением застройщиков и
крупных кредитов

+0,8 трлн руб.
+14,6%

Проблемные кредиты

0,8 трлн руб.
+0,8%

Прогноз НРА на 2023 г.

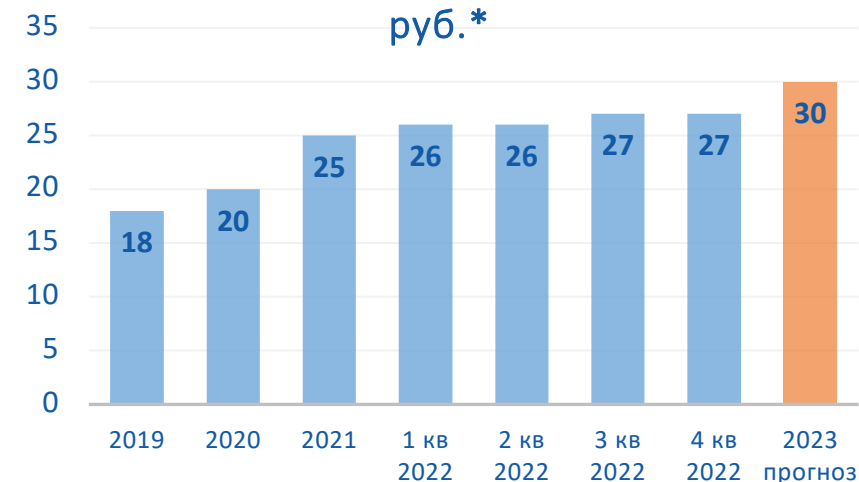
+15%

ПОКАЗАТЕЛИ БАНКОВСКОГО СЕКТОРА

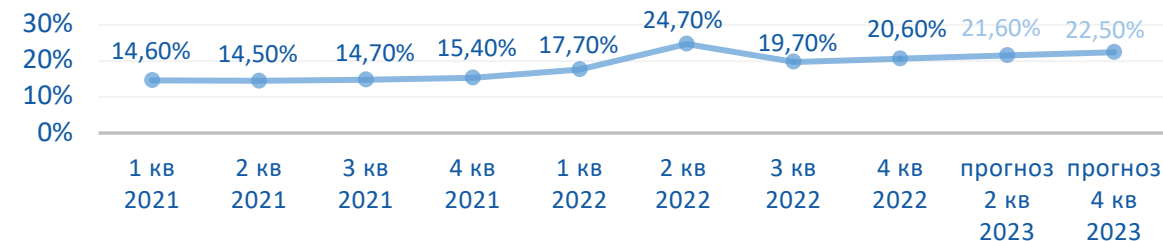
ИПОТЕКА ПО ПРЕЖНЕМУ ЯВЛЯЕТСЯ ДРАЙВЕРОМ РОСТА РОЗНИЧНОГО КРЕДИТОВАНИЯ +2,4 ТРЛН РУБ. (+20,4%)

- программы «льготной ипотеки от застройщика» находятся на особом контроле со стороны Банка России и несут существенные риски как для застройщиков, так и для банков. Банк России вводит меры по повышенному резервированию
- снижение доходов населения и рост осторожности при планировании крупных покупок в условиях неопределенности, а также ужесточение кредитных политик банков привели к существенному замедлению потребительского кредитования в 2022 году +0,3 трлн руб. (+2,7%), в 2021 году +20,1%
- портфель автокредитов немного сжался -47 млрд руб. (-3,7%) из-за роста цен и падения авторыннка
- **прогноз НРА** - рост по ипотечным кредитам +15%, прочее розничное кредитование +10%, продолжение роста ставок

Кредитный портфель ФЛ, трлн руб.*



Ставки по необеспеченным потребительским кредитам



ИПОТЕКА

проблемные кредиты

0,7% NPL 90+

на 01.01.2023

ПОТРЕБИТ. КРЕДИТЫ

проблемные кредиты

8,7% NPL 90+

на 01.01.2023

ПОКАЗАТЕЛИ БАНКОВСКОГО СЕКТОРА

КЛИЕНТСКИЕ СРЕДСТВА ФИЗИЧЕСКИХ И ЮРИДИЧЕСКИХ ЛИЦ ПОКАЗАЛИ ВЫСОКИЕ ТЕМПЫ РОСТА

- в 2022 году прирост корпоративных средств достиг 20,6%, что выше результата за 2021 год (+18%). При этом росли только рублевые остатки (+9,3 трлн руб., +34%), тогда как валютные активно сокращались (-29,2 млрд долл. США, -19%), в том числе из-за конвертации средств клиентов в рубли
- на росте средств ЮЛ сказалось увеличение бюджетных расходов
- наибольший прирост средств показали нефтегазовые компании, что связано в том числе с ростом экспортной выручки из-за высоких цен на энергоносители
- в 2022 году средства физлиц выросли на 6,9% (+2,3 трлн руб.), что выше результата за 2021 год (+5,7%). Рост был обеспечен высоким уровнем ставок весной 2022 года, а также получением различных социальных выплат в конце года
- **прогноз НРА** - рост клиентских средств физических лиц +10%, средств юридических лиц +13%

Средства клиентов, трлн руб.*



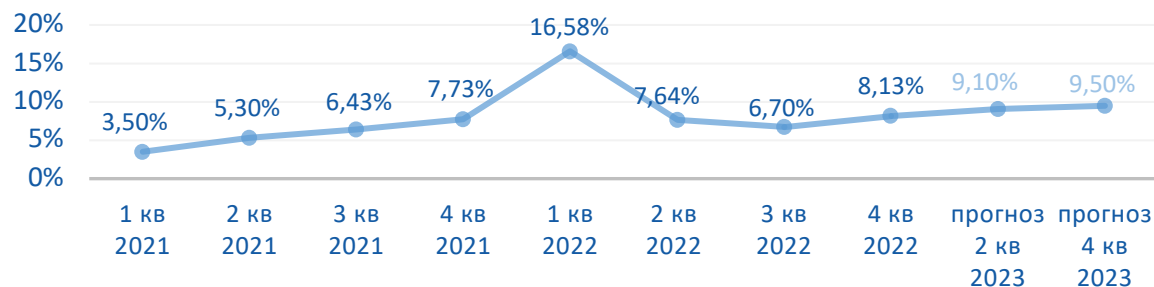
Средства государства и Банка России, трлн руб.



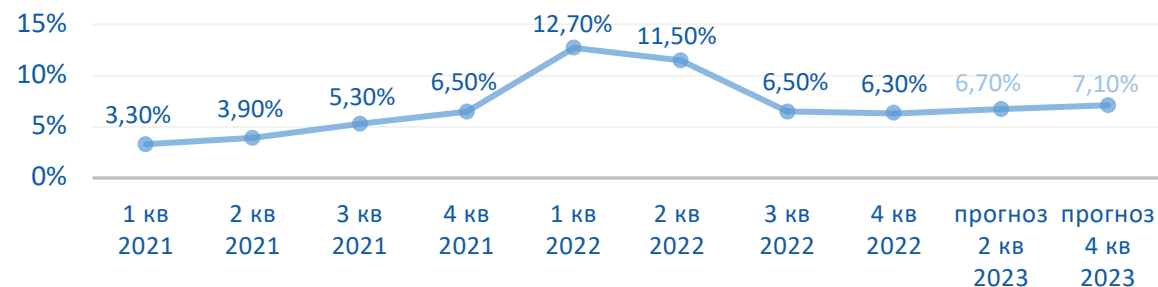
ПОКАЗАТЕЛИ БАНКОВСКОГО СЕКТОРА

СТАВКИ ПО ДЕПОЗИТАМ ФИЗИЧЕСКИХ И ЮРИДИЧЕСКИХ ЛИЦ ПРОДОЛЖАЮТ РАСТИ

Ставки по вкладам физических лиц



Ставки по корпоративным депозитам



ПОКАЗАТЕЛИ БАНКОВСКОГО СЕКТОРА

РОСТ РУБЛЕВОЙ ЛИКВИДНОСТИ ПРИ СОКРАЩЕНИИ ВАЛЮТНЫХ ЛИКВИДНЫХ АКТИВОВ

- рублевая ликвидность выросла на 1,5 трлн руб. до 18,9 трлн руб. благодаря активному притоку средств компаний, населения и Минфина России, при этом валютные ликвидные активы сократились в 2022 году на 11%
- покрытие ликвидными рублевыми активами средств клиентов снизилось по сравнению с началом года (с 32 до 26%), но сохраняется на высоком уровне
- совокупно доступные источники ликвидности (включая нерыночные активы для кредитования под залог) покрывают порядка 39% средств компаний и населения в рублях
- Минфин России длительное время (около 7 мес.) не проводил аукционы и возобновил их только в сентябре. Основной объем размещений ОФЗ (2,9 трлн руб.) произошел в ноябре – декабре. Вложения банков в ОФЗ за 2022 год выросли более значительно (+2,1 трлн руб.), чем за 2021 год (+1,3 трлн руб.)
- среднесуточный объем торгов ОФЗ под конец года вырос относительно первой половины текущего года и составил 17,8 млрд руб.

Объем рублевой
ликвидности*

18,9 трлн руб.

+8,9%

Объем валютной
ликвидности

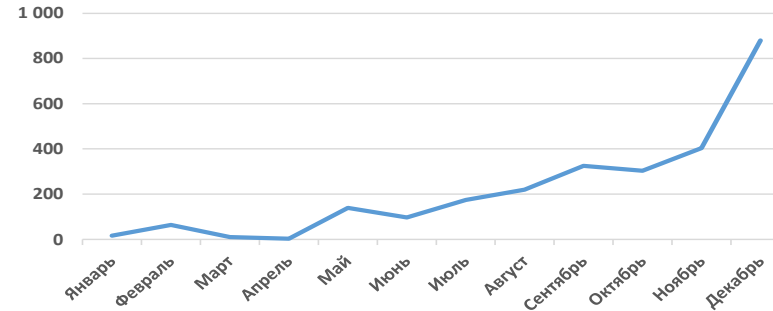
51,9 млрд долл. США

-11%

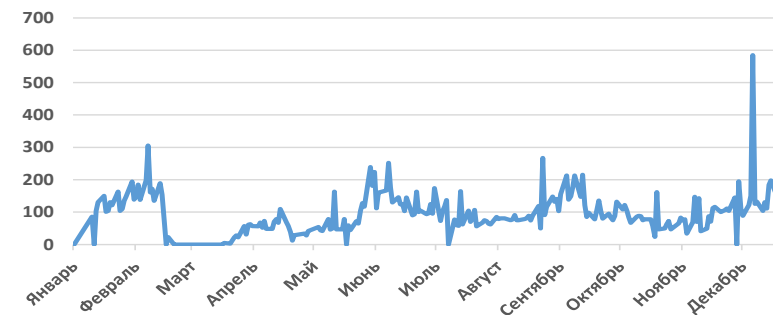
РЫНОК ОБЛИГАЦИЙ

- общий объём корпоративных размещений за прошлый год составил более 3 трлн рублей, (без учета краткосрочных-годовых, «замещающих» и облигаций, номинированных не в рублях). Совокупный объём бумаг в обращении составил чуть менее 20 трлн руб., что выше показателей 2021 года (по итогам 2021 года, объём рынка был равен 17,5 трлн рублей)
- на фоне роста первичных размещений корпоративных облигаций наблюдался и значительный рост среднегодового объёма вторичных биржевых торгов корпоративного долга до 14,9 млрд руб. Это превысило показатель декабря годом ранее - 10,1 млрд руб. и свидетельствует об устойчивости рынка рублевого долга к внешним шокам
- ситуация на вторичном рынке рублевых облигаций в последние месяцы 2022 года характеризовалась стабильной ценовой динамикой. Средняя доходность корпоративных облигаций выросла до 9,7%
- во втором полугодии доходность корпоративных облигаций изменялась вслед за кривой госдолга. Однако спред к доходности государственных облигаций за весь 2022г. расширился на 165 б.п. ввиду санкционных ограничений и увеличения рисков корпоративных заемщиков в целом. Наклон кривой самого бенчмарка и динамика его изменения была также повышенной, особенно для дальнего конца кривой, и связана как с сохранением повышенной риск-премии так и активными заимствованиями Минфина России
- при этом спред с бумагами с максимальным уровнем кредитного риска, или бумаги Сектора роста, которые еще называются облигациями ВДО продолжает оставаться на уровнях 400-500 б.п, хотя в марте-апреле, когда внешние риски были максимальными, спред с бенчмарком достигал 25 п.п. Доходности облигаций данного сектора долгового рынка на конец 2022 года вернулись на уровень конца прошлого года

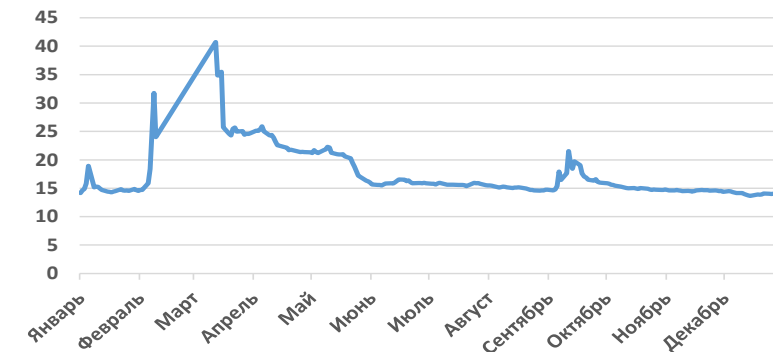
Объем новых рыночных рублевых корпоративных облигаций (млрд.руб.)



Ежедневное количество сделок рублевых корпоративных облигаций на ММВБ и СПВБ



Кривая УТМ ВДО (%)





Национальное Рейтинговое Агентство

Спасибо за внимание!

115191, г. Москва,
Гамсоновский пер., д. 2, стр. 7
+7 (495) 122 22 55
www.ra-national.ru



По вопросам сотрудничества
commercial@ra-national.ru
+7 495 122 22 55 #101