



Состояние банковской системы России: источники ликвидности и перспективы роста

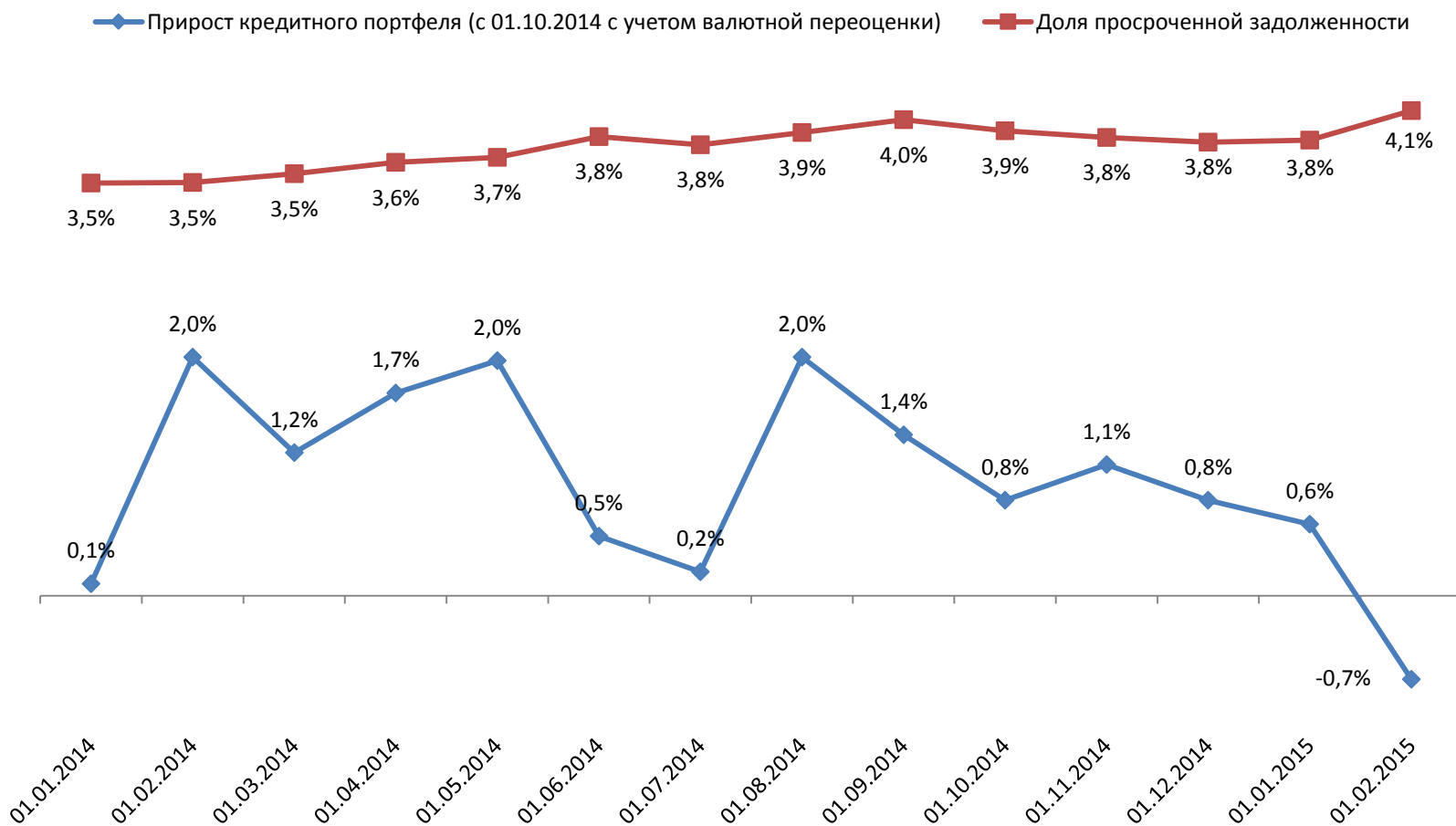
Президент
Ассоциации «РОССИЯ»

АКСАКОВ А.Г.

Межрегиональный банковский совет
5 марта, 2015 г., Москва, Совет Федерации

Рост доли просроченной задолженности на фоне снижения темпов прироста кредитного портфеля создает дополнительные риски ликвидности в банковской системе.

Динамика прироста кредитного портфеля и просроченной задолженности

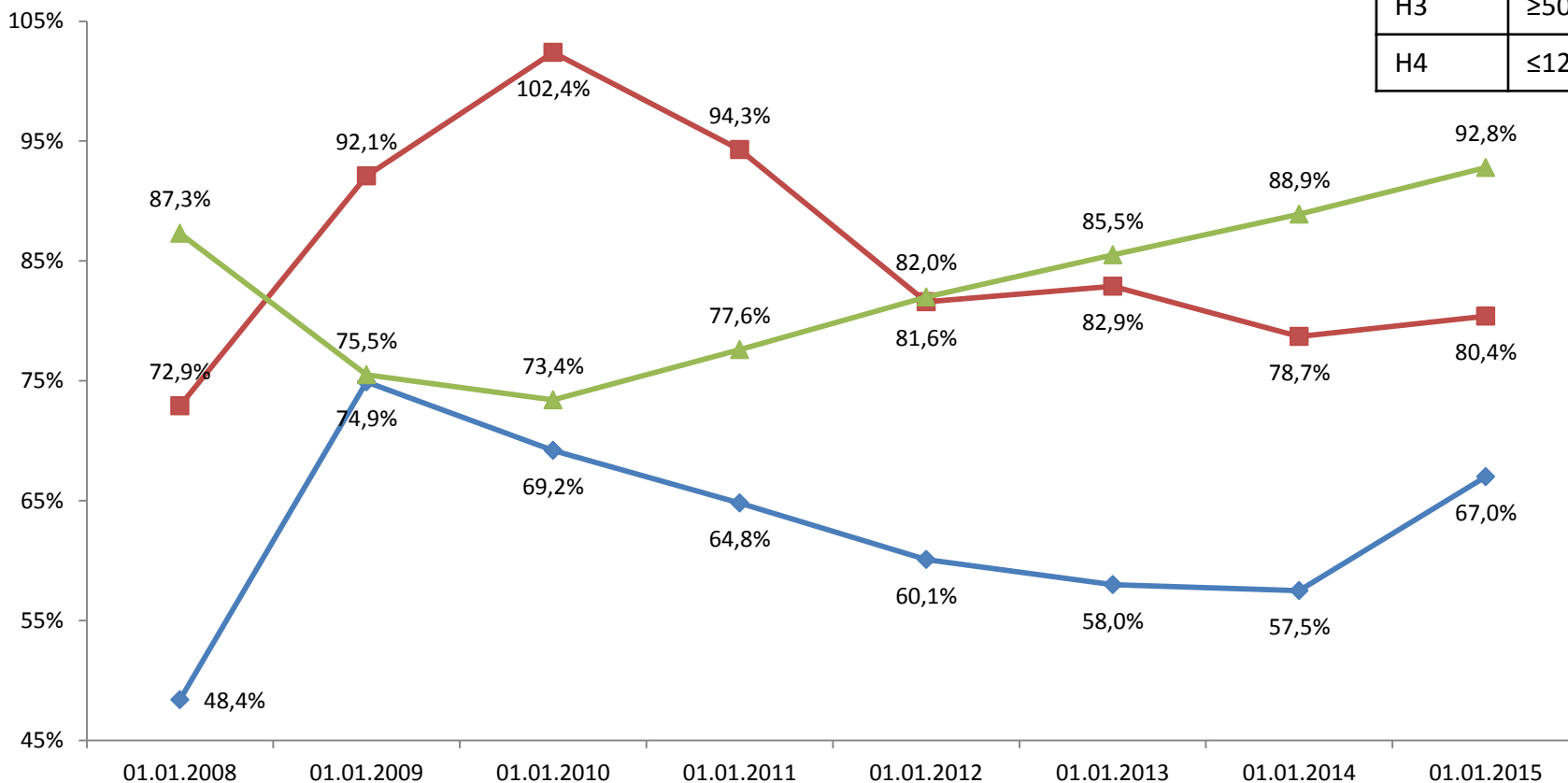


Нормативы мгновенной и текущей ликвидности на протяжении последних 5-6 лет имели тенденцию к снижению, однако в 2014 году Н2 впервые за 5 лет показал рост (на 9,5 п.п.), Н3 вырос незначительно – на 1,7 п.п. Негативной выглядит динамика норматива долгосрочной ликвидности: за 7 лет Н4 увеличился на 17,3 п.п. и стремительно приблизился к верхней границе нормы.

◆ Норматив мгновенной ликвидности (Н2) ■ Норматив текущей ликвидности (Н3) ▲ Норматив долгосрочной ликвидности (Н4)

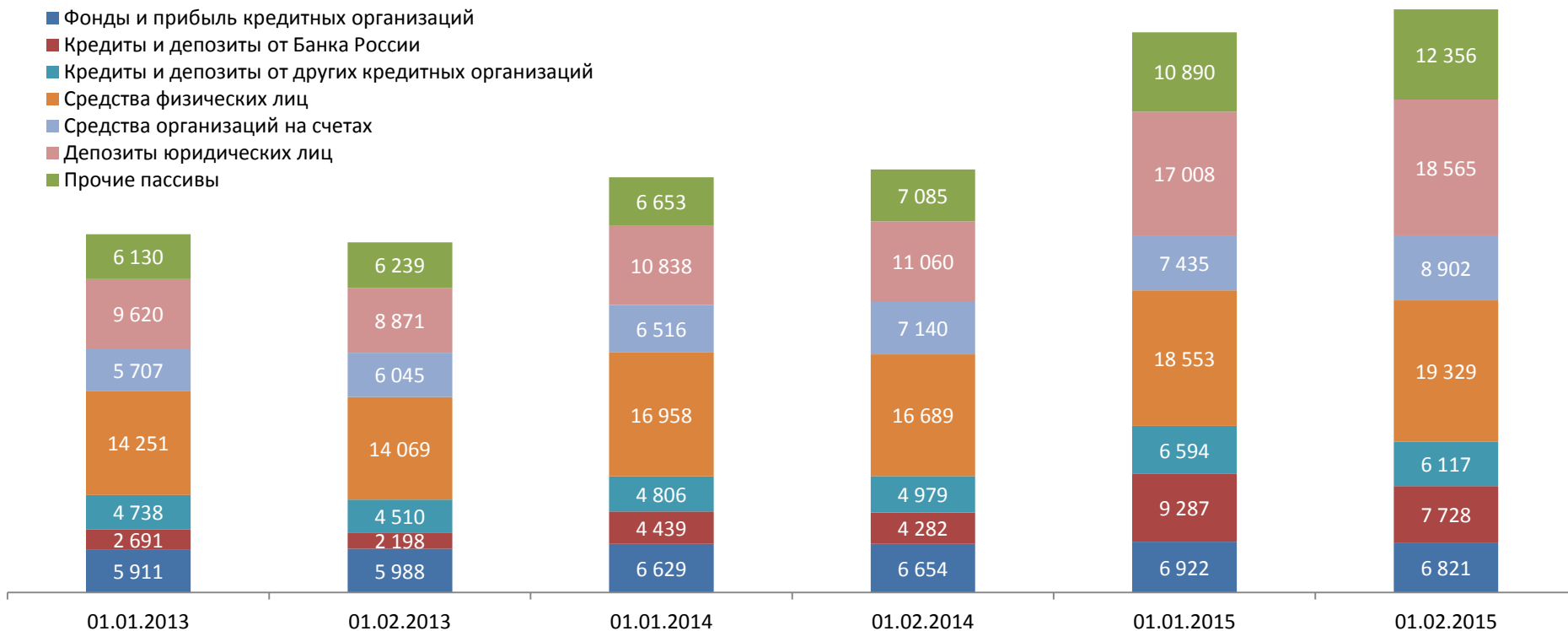
Динамика нормативов ликвидности банковской системы

Н2	≥15%
Н3	≥50%
Н4	≤120%



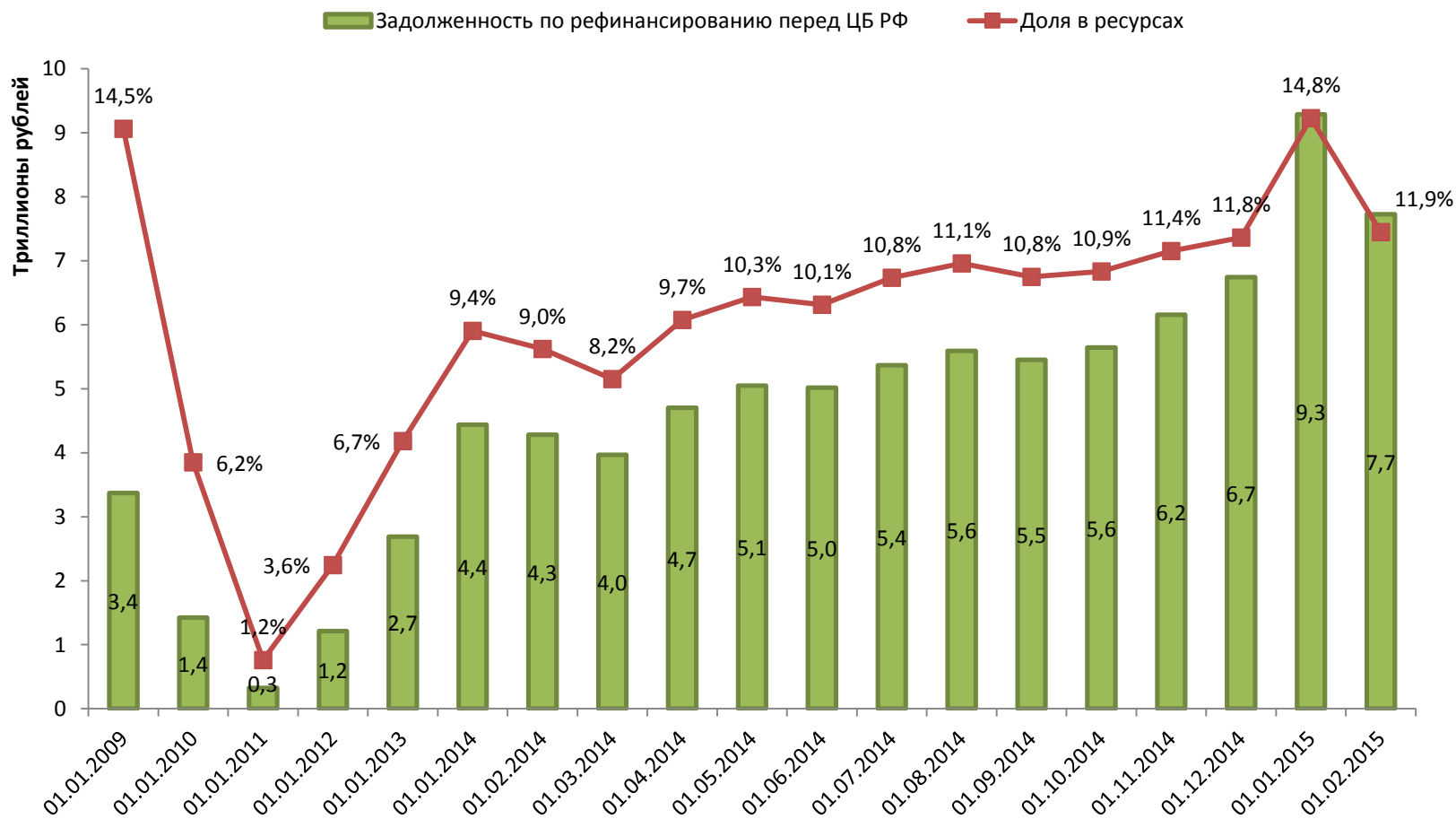
Структура пассивов банковской системы

- Фонды и прибыль кредитных организаций
- Кредиты и депозиты от Банка России
- Кредиты и депозиты от других кредитных организаций
- Средства физических лиц
- Средства организаций на счетах
- Депозиты юридических лиц
- Прочие пассивы



	01.01.2013	01.02.2013	01.01.2014	01.02.2014	01.01.2015	01.02.2015
Фонды и прибыль кредитных организаций	11,94%	12,37%	11,54%	11,38%	8,91%	8,45%
Кредиты и депозиты от Банка России	5,44%	4,54%	7,73%	7,33%	11,96%	9,57%
Счета кредитных организаций	0,93%	1,05%	1,02%	0,96%	1,24%	1,16%
Кредиты и депозиты от других кредитных организаций	9,57%	9,31%	8,37%	8,52%	8,49%	7,57%
Средства физических лиц	28,78%	29,05%	29,53%	28,55%	23,89%	23,94%
Средства организаций на счетах	11,53%	12,48%	11,35%	12,22%	9,57%	11,02%
Депозиты юридических лиц	19,43%	18,32%	18,87%	18,92%	21,90%	22,99%
Прочие пассивы	12,38%	12,88%	11,59%	12,12%	14,02%	15,30%

Банк России повышал объемы рефинансирования и довел их к концу 2014 года почти до 10 трлн. руб., а доля этих средств на начало 2015 года в составе ресурсной базы банков приблизилась к 15%. Тем не менее распределение этих средств по банковской системе было крайне неоднородным



Распределение обязательств перед ЦБ между банками, млрд. руб.

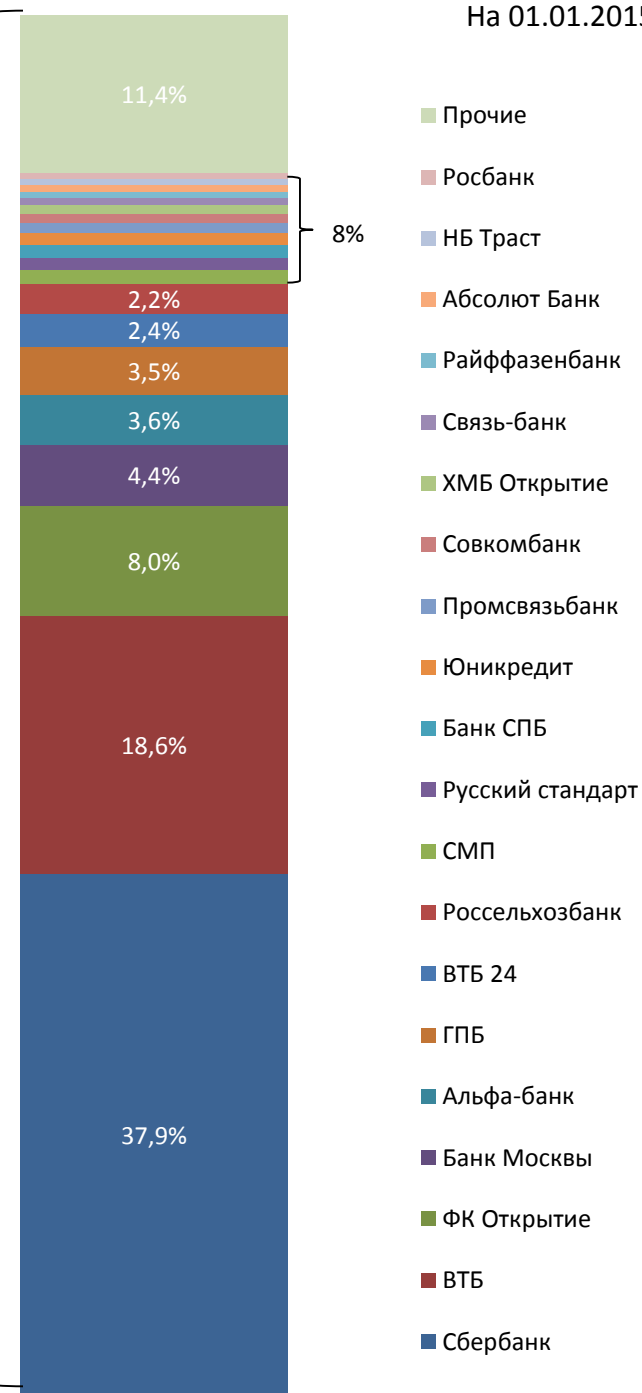
На 01.01.2015.

Банк	Обязательства перед ЦБ		Доля банка в активах БС
	Значение	Доля банка	
Сбербанк	3 515,82	37,86%	29,56%
ВТБ	1 731,88	18,65%	11,24%
ФК Открытие	744,20	8,01%	3,68%
Банк Москвы	405,56	4,37%	3,00%
Альфа-Банк	338,55	3,65%	2,91%
ГПБ	321,55	3,46%	6,27%
ВТБ 24	223,78	2,41%	3,72%
Россельхозбанк	203,12	2,19%	2,81%
СМП	90,11	0,97%	0,47%
Русский Стандарт	84,69	0,91%	0,59%
Банк СПБ	82,02	0,88%	0,72%
Юникредит	80,83	0,87%	1,82%
Промсвязьбанк	72,55	0,78%	1,43%
Совкомбанк	62,49	0,67%	0,28%
ХМБ Открытие	54,68	0,59%	1,03%
Связь-Банк	50,62	0,55%	0,51%
Райффазенбанк	42,67	0,46%	1,17%
Абсолют Банк	40,64	0,44%	0,23%
НБ Траст	40,63	0,44%	0,47%
Росбанк	40,40	0,44%	1,27%
Прочие	1 060,24	11,42%	26,81%

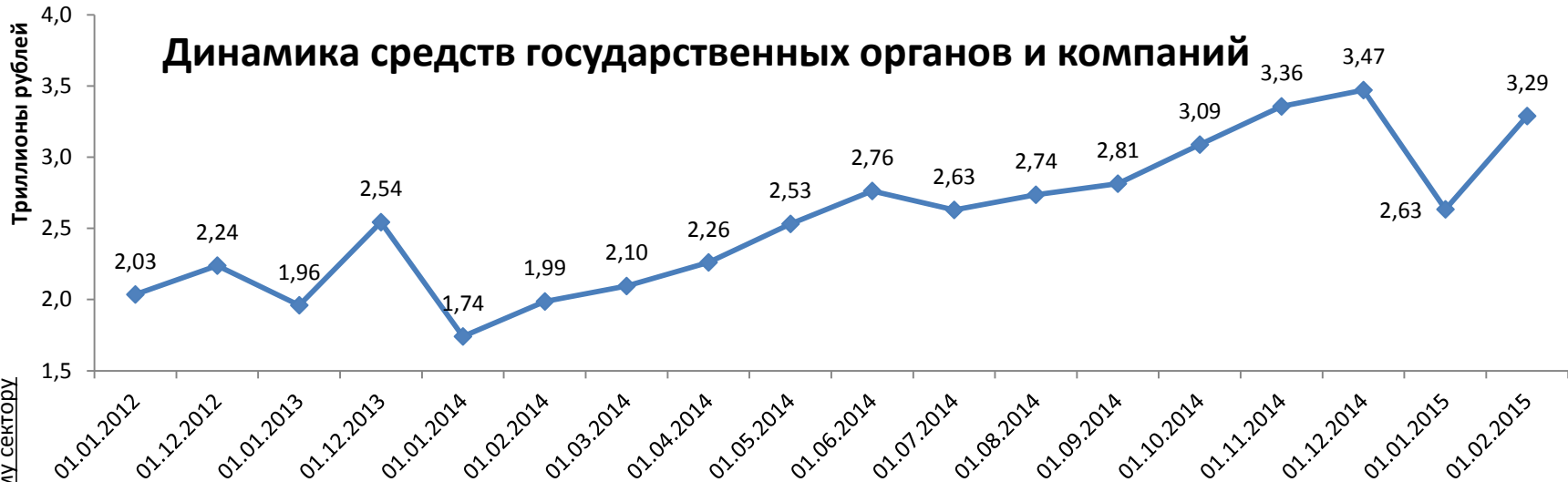
На банки Топ-20 приходится 87% рефинансирования Банка России и 76% активов банковской системы (БС).

9,3 трлн. руб.

На банки Топ-50 приходится 94% рефинансирования Банка России и 86% активов банковской системы.

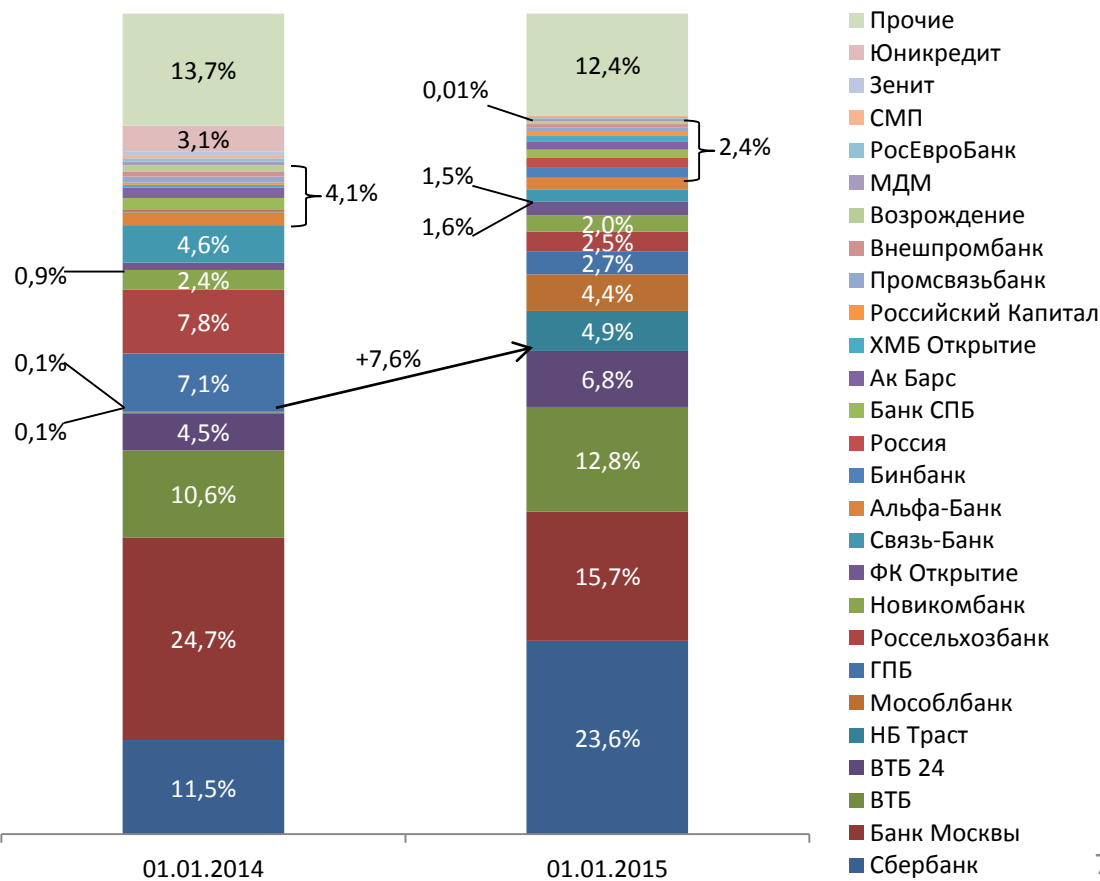


Динамика средств государственных органов и компаний



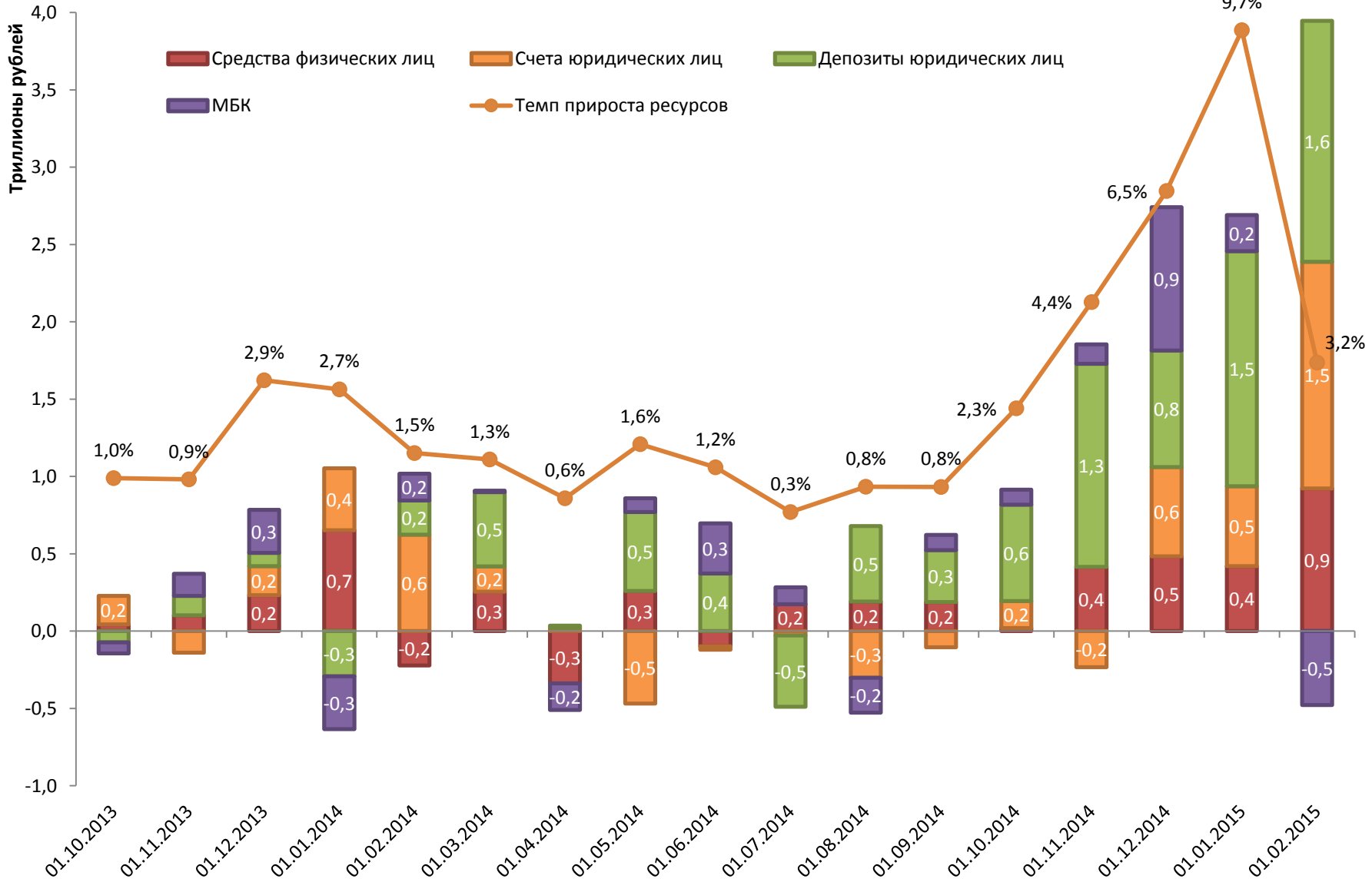
Распределение средств государственных органов и компаний по банковскому сектору

	01.01.2014	01.01.2015
Сбербанк	11,46%	23,58%
Банк Москвы	24,69%	15,73%
ВТБ	10,64%	12,75%
ВТБ 24	4,49%	6,82%
НБ Траст	0,14%	4,90%
Мособлбанк	0,06%	4,45%
ГПБ	7,11%	2,75%
Россельхозбанк	7,78%	2,45%
Новикомбанк	2,41%	2,02%
ФК Открытие	0,87%	1,63%
Связь-Банк	4,56%	1,51%
Альфа-Банк	1,56%	1,42%
Бинбанк	0,12%	1,22%
Россия	0,16%	1,21%
Банк СПБ	1,49%	1,02%
Ак Барс	1,23%	0,93%
ХМБ Открытие	0,37%	0,83%
Российский Капитал	0,27%	0,48%
Промсвязьбанк	0,75%	0,46%
Внешпромбанк	0,63%	0,42%
Возрождение	0,74%	0,36%
МДМ	0,46%	0,31%
РосЕвроБанк	0,37%	0,16%
СМП	0,42%	0,16%
Зенит	0,45%	0,02%
Юникредит	3,11%	0,01%
Прочие	13,65%	12,41%

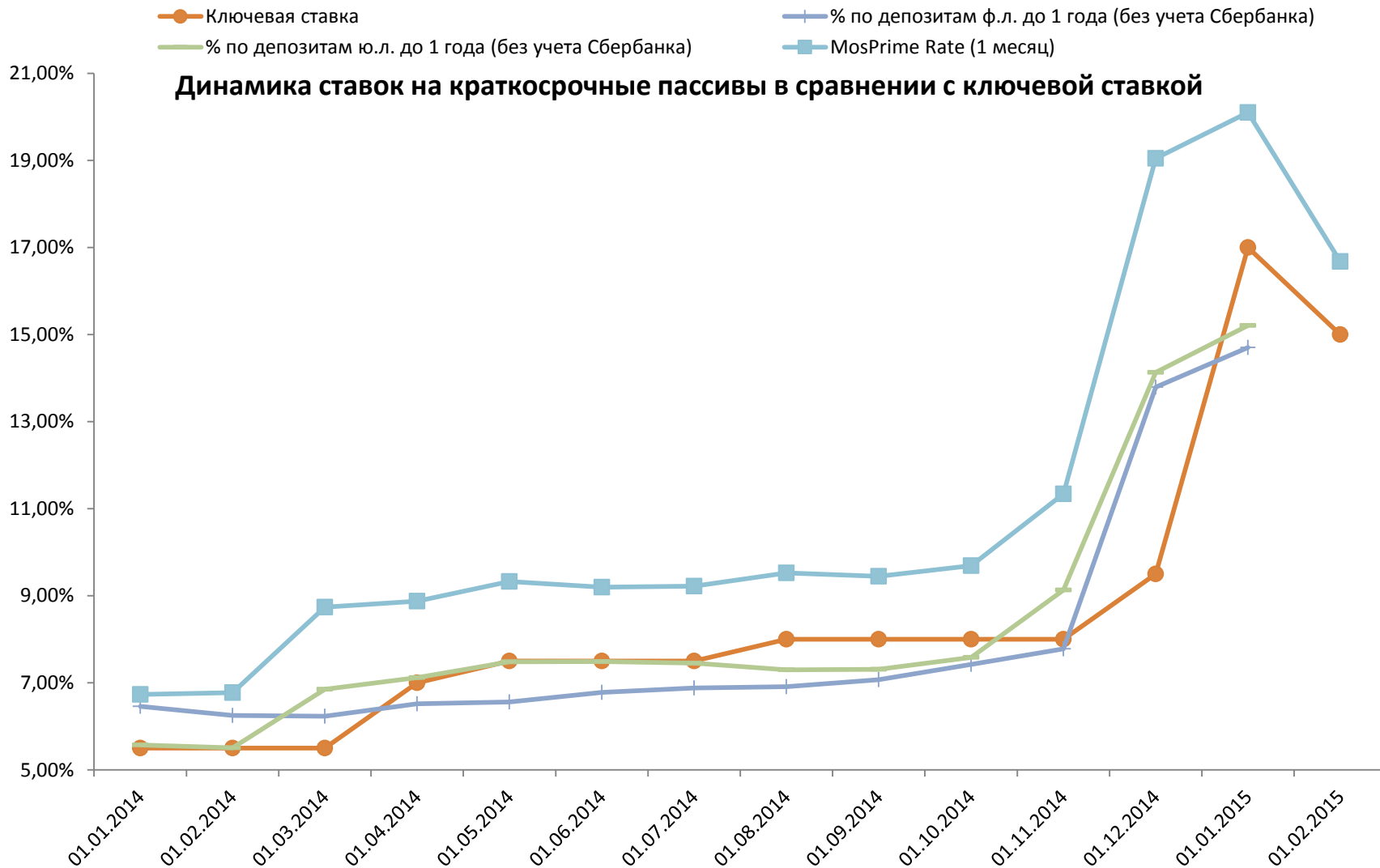


Демонстрируемый положительный прирост обеспечен преимущественно валютными клиентскими пассивами

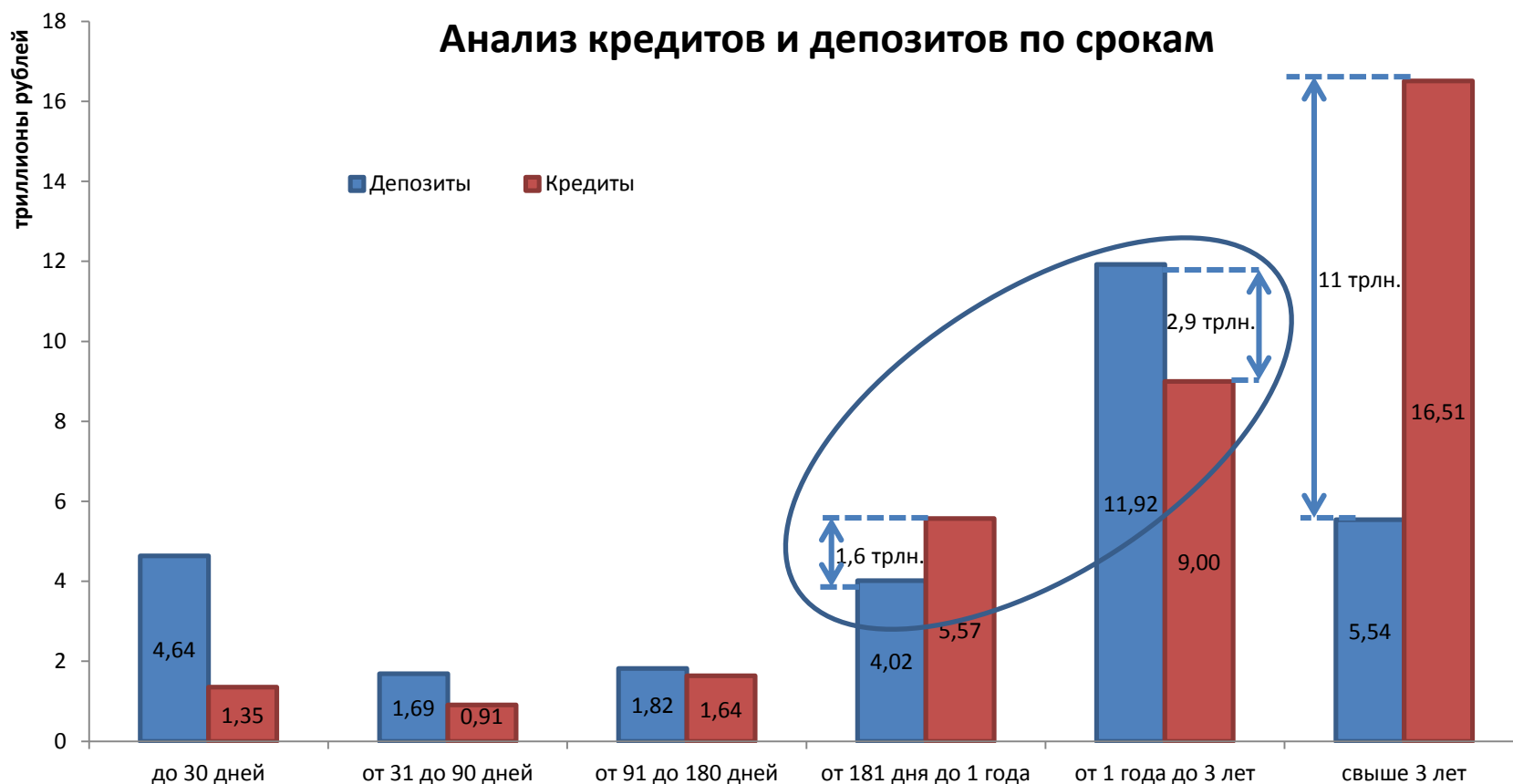
Динамика прироста ресурсов банковской системы по источникам



Стоимость краткосрочной ликвидности на рынке значительно увеличилась, что стало итогом увеличения ключевой ставки, а также усилившегося дисбаланса на рынке МБК. Вкупе с увеличением доли валютных пассивов резко усиливается процентный риск и вероятность отрицательной прибыльности банков



Главной проблемой в банковском секторе остается нехватка длинных пассивов, что увеличивает риск ликвидности всей банковской системы. Источники долгосрочной ликвидности (вклады) практически исчерпали себя, доступ к ресурсам при помощи выпуска ценных бумаг в ближайшее время будет закрыт почти для всех, круг банков, допущенных к рефинансированию инвестиционных проектов крайне узок



Выводы

1. События второго полугодия 2014 года (ослабление курса рубля, повышение ключевой ставки) обострили риск ликвидности в банковском секторе.
2. Ослабление позиций МБК, усилившийся дисбаланс на рынке ликвидности мотивирует малые и средние банки ориентироваться на ресурсы клиентов и собственные средства, банки, не имеющие доступа к рефинансированию вынуждены в ущерб доходности придерживаться дорогостоящую ликвидность. Создается иллюзия достаточности ликвидности по системе.
3. В условиях нехватки ликвидности наблюдается снижение темпов прироста кредитного портфеля (с учетом валютной переоценки), которое негативно скажется на темпах экономического роста.
4. В таких условиях Банк России должен усиливать меры по предоставлению ликвидности на рынок, расширению доступа кредитных организаций к инструментам рефинансирования, особенно долгосрочного характера, вводить беззалоговые кредиты для банков, не имеющих залогов, но обладающих хорошим финансовым положением (не ниже 2 классификационной группы).
5. Необходимы изменения в законодательстве, дающие право Банку России осуществлять гарантирование операций на межбанковском рынке
6. Целесообразно в кратчайшие сроки оформить чёткое правовое регулирование деятельности рейтинговых агентств, а также внести изменения в акты государственных органов различного уровня по включению рейтингов российских агентств в условия доступа к привлечению депозитов и обслуживанию счетов