



Банк России

РИСКИ РЕСТРУКТУРИРОВАННЫХ КРЕДИТОВ

МАРТ 2021



В 2020 г. банки реструктурировали **12%** кредитов, мы проанализировали **80%+** из них

Банки охотно шли навстречу заемщикам в 2020 г. и предлагали программы реструктуризации

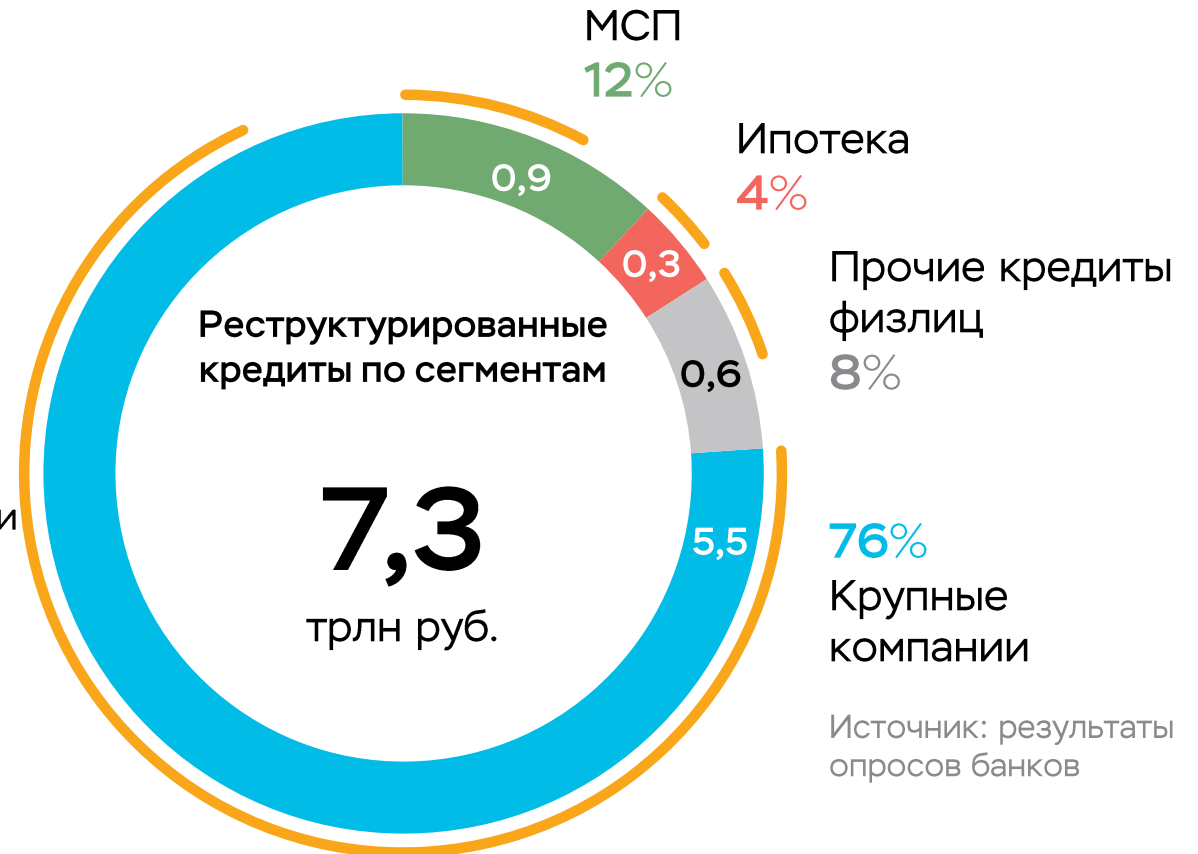
Чтобы понять, как реструктурированные кредиты повлияют на сектор, нужно оценить их качество

Для этого мы опросили ТОП-30 банков и провели анализ крупнейших реструктурированных кредитов компаний, а также портфелей МСП и физлиц



трлн руб.

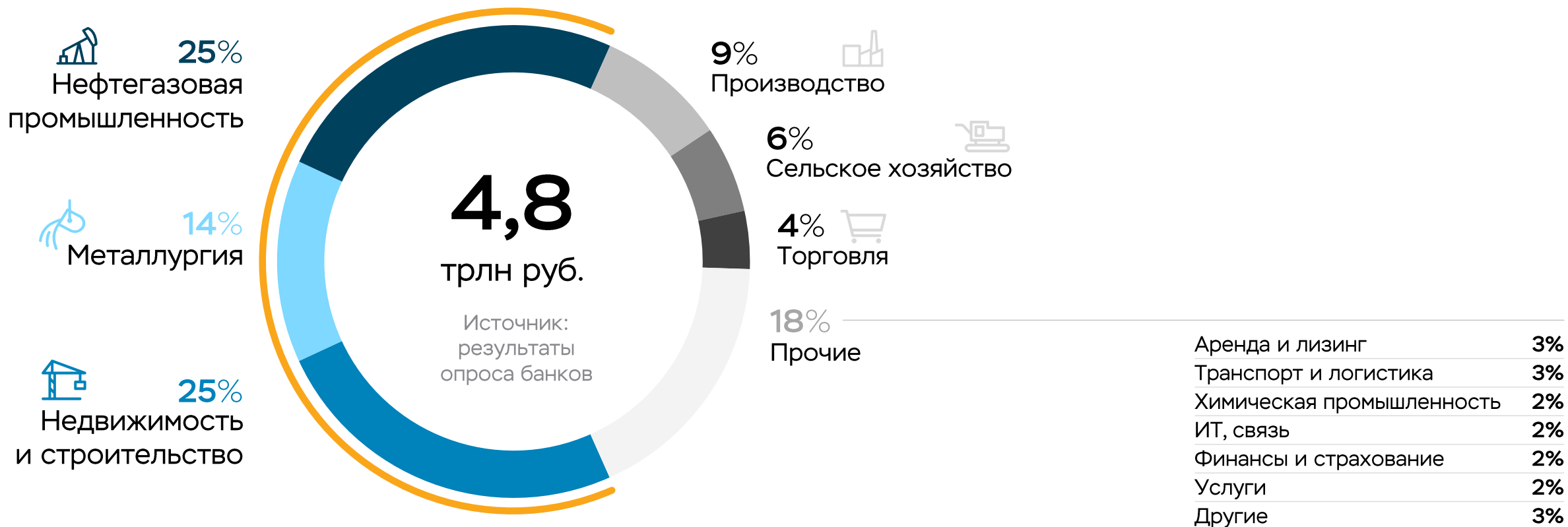
- 4,8 крупные компании
- 0,6 МСП
- 0,2 ипотека
- 0,3 прочие



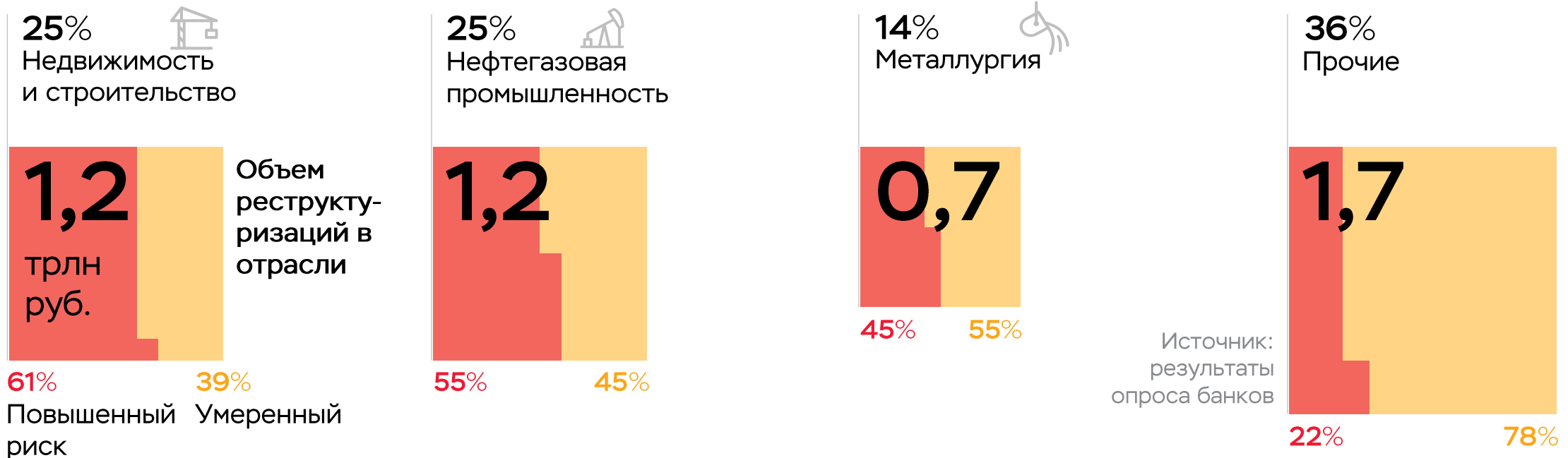
Источник: результаты опросов банков

Примечание: 12% реструктурированных кредитов рассчитаны как доля от кредитного портфеля нетто. Данные по реструктурированным кредитам всех сегментов приведены на 01.01.2021

64% реструктурированных кредитов крупных компаний пришлось на три отрасли...



... при этом доля **крупных компаний** с уязвимым финансовым профилем во всех отраслях **~40%**



Примечание: распределение кредитов по риску проведено на основе экспертной оценки финансового положения компаний. В основном, к перечню критериев классификации в группу кредитов с повышенным риском относятся: высокая долговая нагрузка (долг / EBITDA 8+), IV-V категория качества в соответствии с 590-П.

~50%

реструктуризаций
в секторе МСП
относятся к сфере
недвижимости
и строительства



~31%

реструктуризаций
МСП приходится на
предприятия с
повышенным риском



Примечание: распределение кредитов по риску проведено на основе экспертной оценки финансового положения компаний. В основном, к перечню критериев классификации в группу кредитов с повышенным риском относятся: высокая долговая нагрузка (долг / EBITDA 8+), IV-V категория качества в соответствии с 590-П.

Банки не ожидают существенного роста резервов по реструктуризациям при снятии послаблений в 2021 году...

В 2020 г. Банк России предоставил банкам возможность не ухудшать качество реструктурированных кредитов и не увеличивать по ним резервы

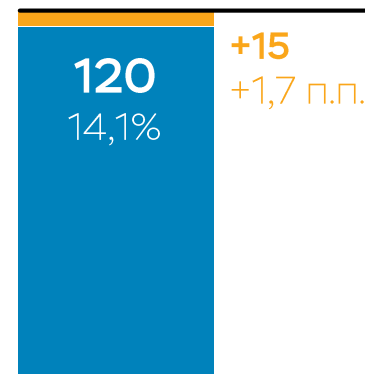
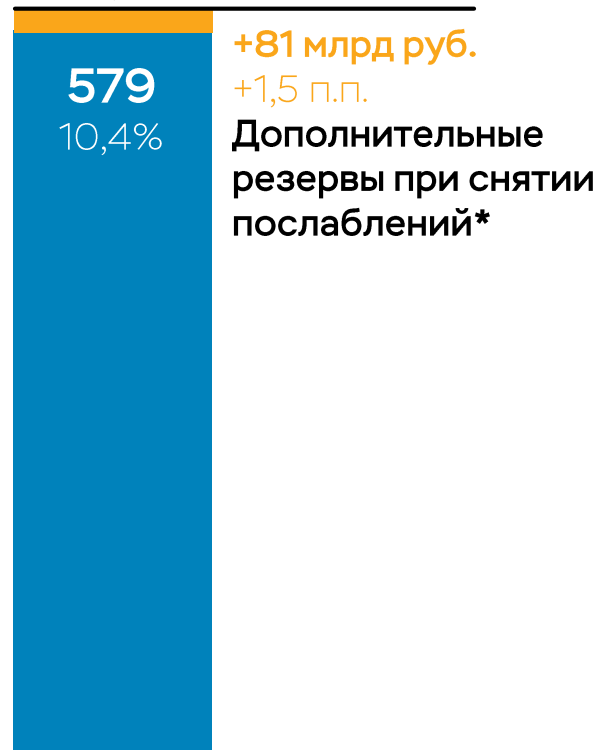
Банки ограниченно использовали эти послабления, а в преддверии их отмены довели фактические резервы практически до требуемого уровня

Крупные компании

МСП

Физлица

Фактические резервы, млрд руб.
Покрытие



Источник:
результаты
опроса банков

Примечание: *оценка банков на 01.01.2021

...но в будущем им могут потребоваться дополнительные резервы **до 1,3 трлн руб.**

Портфель реструктурированных кредитов крупных компаний

По нашим оценкам, некоторые компании с уязвимым финансовым профилем и часть физлиц не смогут восстановить свое финансовое положение и обслуживать свои долги, что потребует от банков досоздания резервов

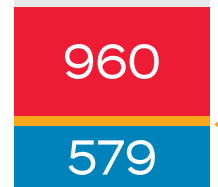
Финальные потери будут меньше, поскольку есть залоговое обеспечение (особенно у крупных компаний)

Оценка потенциального дорезервирования

Доп. резервы при снятии послаблений*
Фактические резервы

5 539

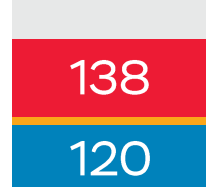
млрд руб.



81

МСП

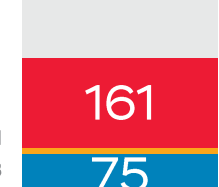
854



15

Физлица

860

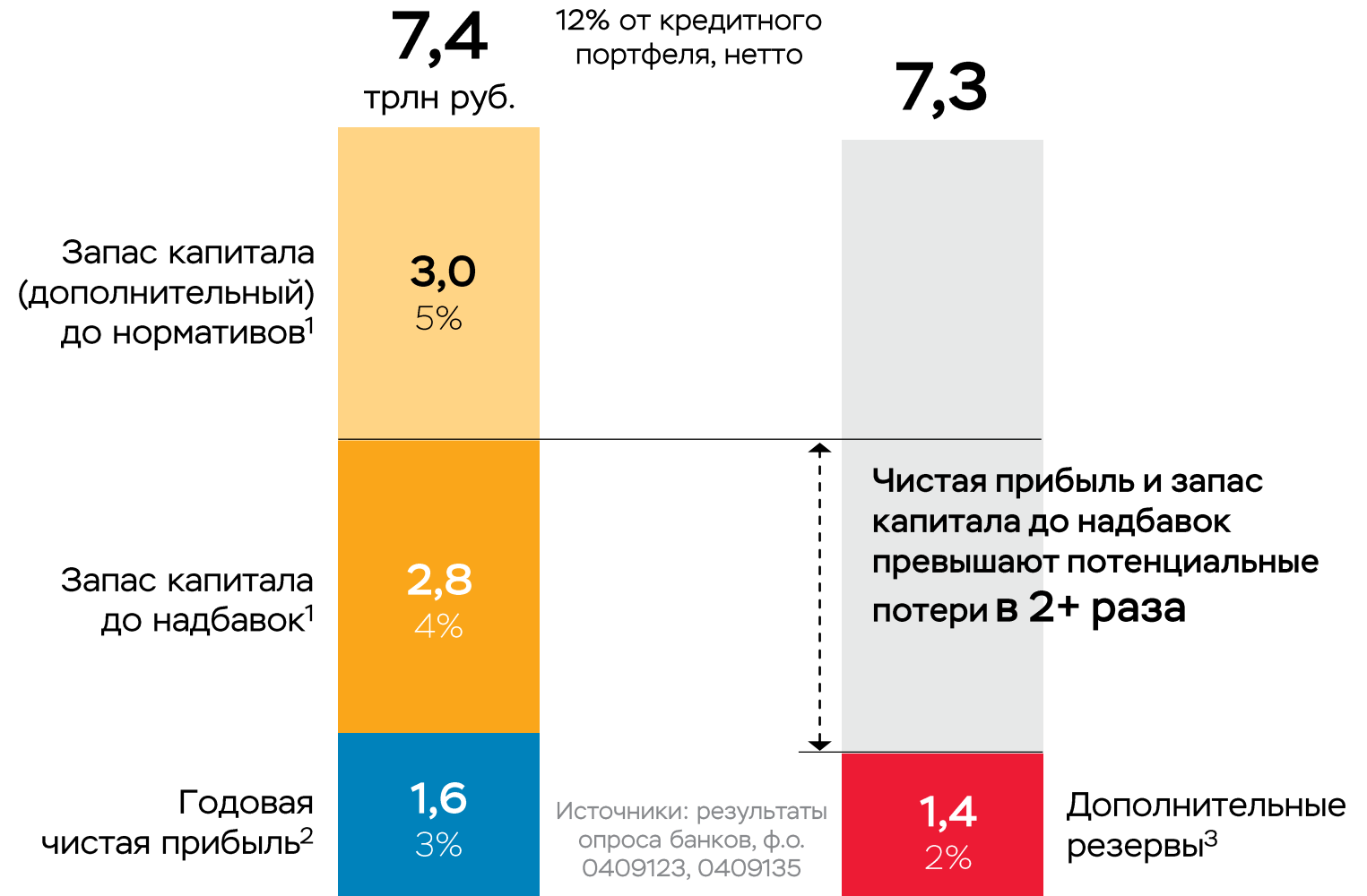


10

Источник: результаты опроса банков

Примечание: *оценка банков на 01.01.2021

Текущий запас прочности банков достаточен для покрытия потенциальных потерь



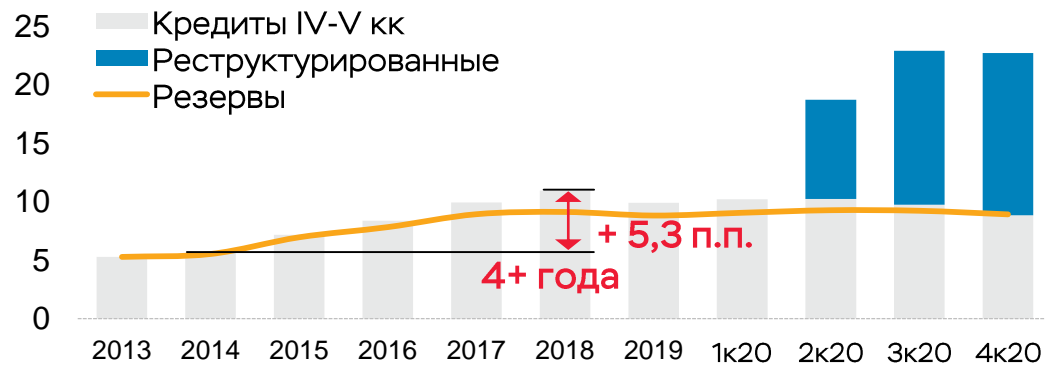
Примечание: ¹ Запас капитала на 01.01.2021 определен как минимальный из запасов абсорбации потерь, рассчитанных по трем нормативам с учетом реклассификации неаудированной части прибыли в базовый капитал и снижения АВР в результате признания убытков.

² Чистая прибыль за 2020 г.

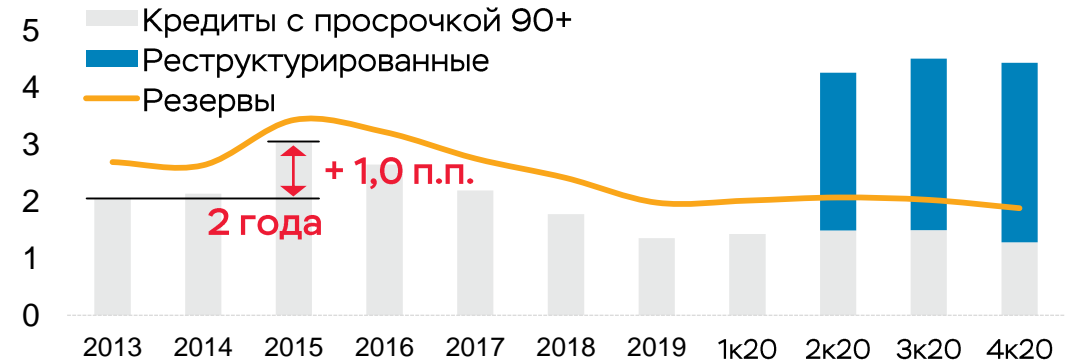
³ Общая оценка потенциального дорезервирования в результате снятия послаблений (~0.1 трлн руб.) и постепенного вызревания проблем в дальнейшем (~1.3 трлн руб.).

Проблемы по реструктуризациям будут вызревать постепенно

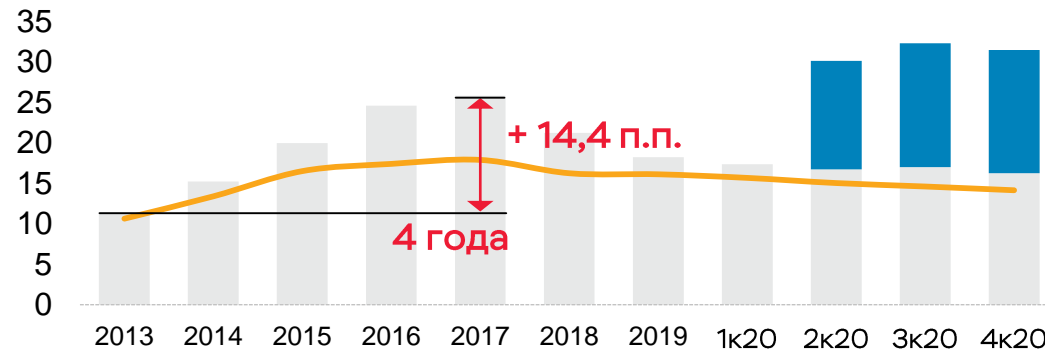
Кредиты крупных компаний, %



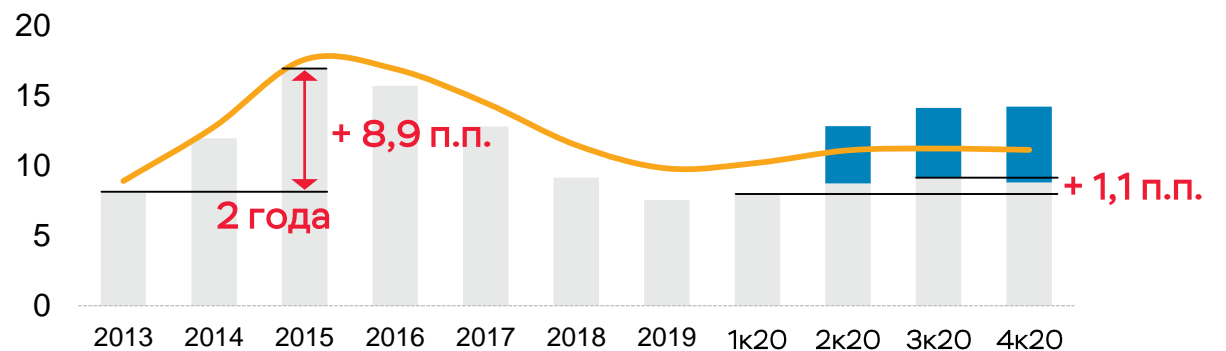
Ипотечные кредиты, %



Кредиты МСП, %



Потребительские кредиты, %



Источники: результаты опроса банков, ф.о. 0409115

Примечание: В реальности кредитные потери несколько выше, т.к. в данных графиках не учитываются списания и продажи проблемных кредитов