

Банковский сектор в 2012 году: Пугающая неизвестность

Павел Самиев
Заместитель генерального директора
Рейтинговое Агентство «Эксперт РА»

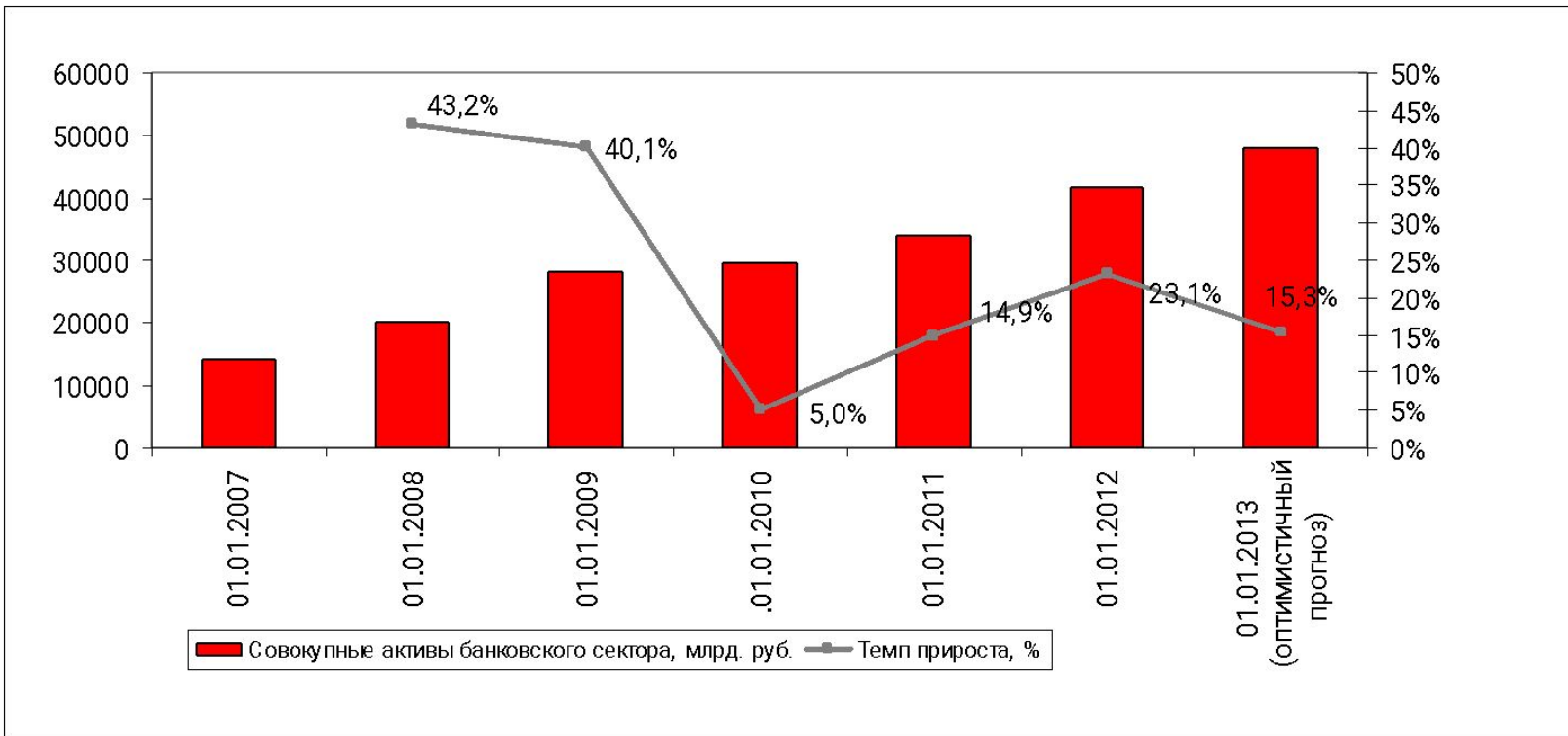
март 2012

Ключевые выводы

Резкое ухудшение ситуации в банковском секторе в 2012 году маловероятно. Однако прирост активов банков выше 20% будет сопряжен с заметными системными рисками.

- Банковский сектор остается крайне чувствительным к внешним шокам – следствие слабой диверсификации экономики и недостаточной глубины финансового рынка
- Банки и регулятор имеют большой запас прочности и лучше подготовлены к повторению ситуации осени 2008 года
- Однако дальнейшее наращивание кредитного портфеля сопряжено с опережающим ростом рисков ликвидности и кредитного риска
- Охладить пыл банкиров способны регулятивные новации Банка России и общее ужесточение монетарной политики.

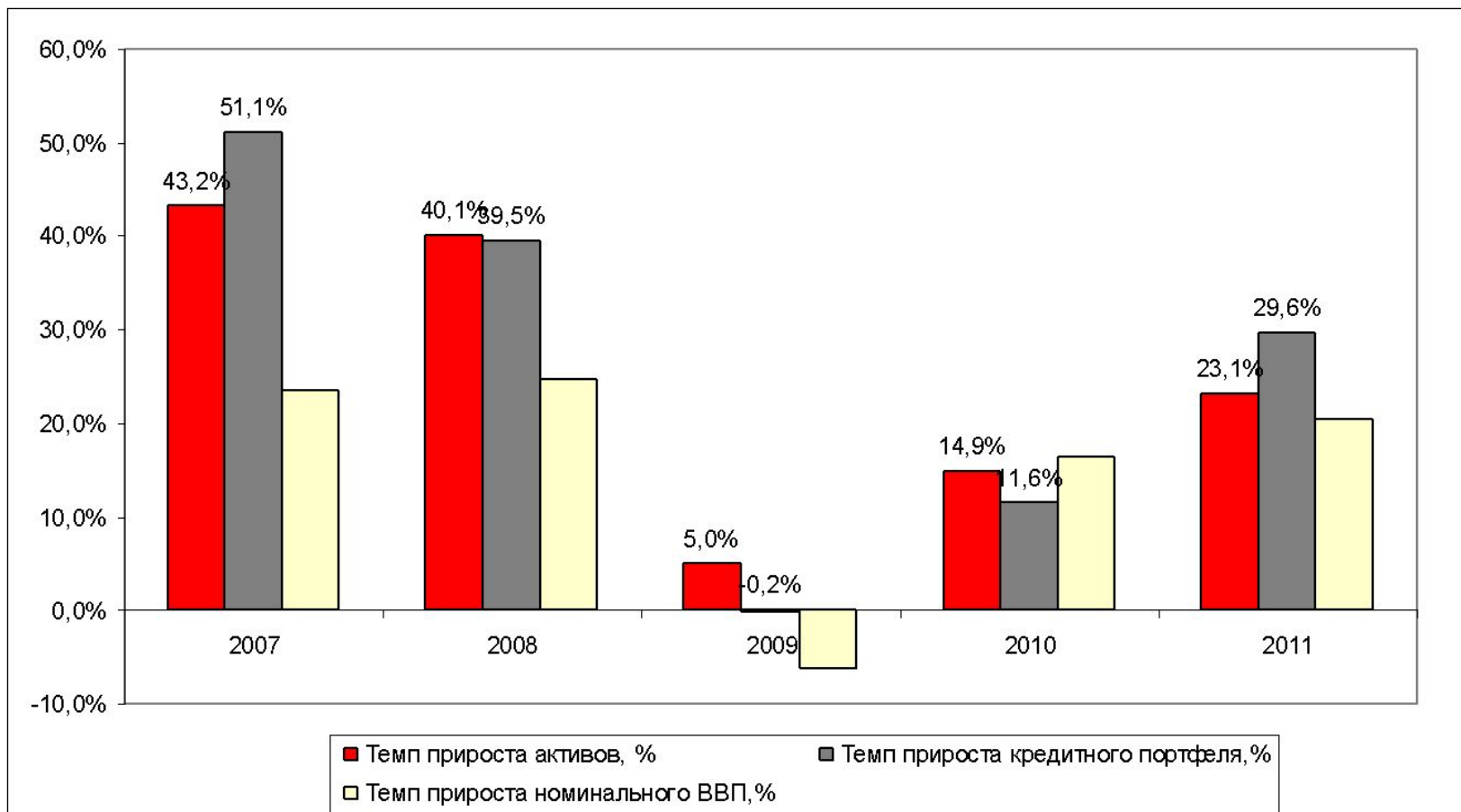
Банки в 2011 году превзошли ожидания...



Источник: оценка «Эксперт РА», данные ЦБ РФ

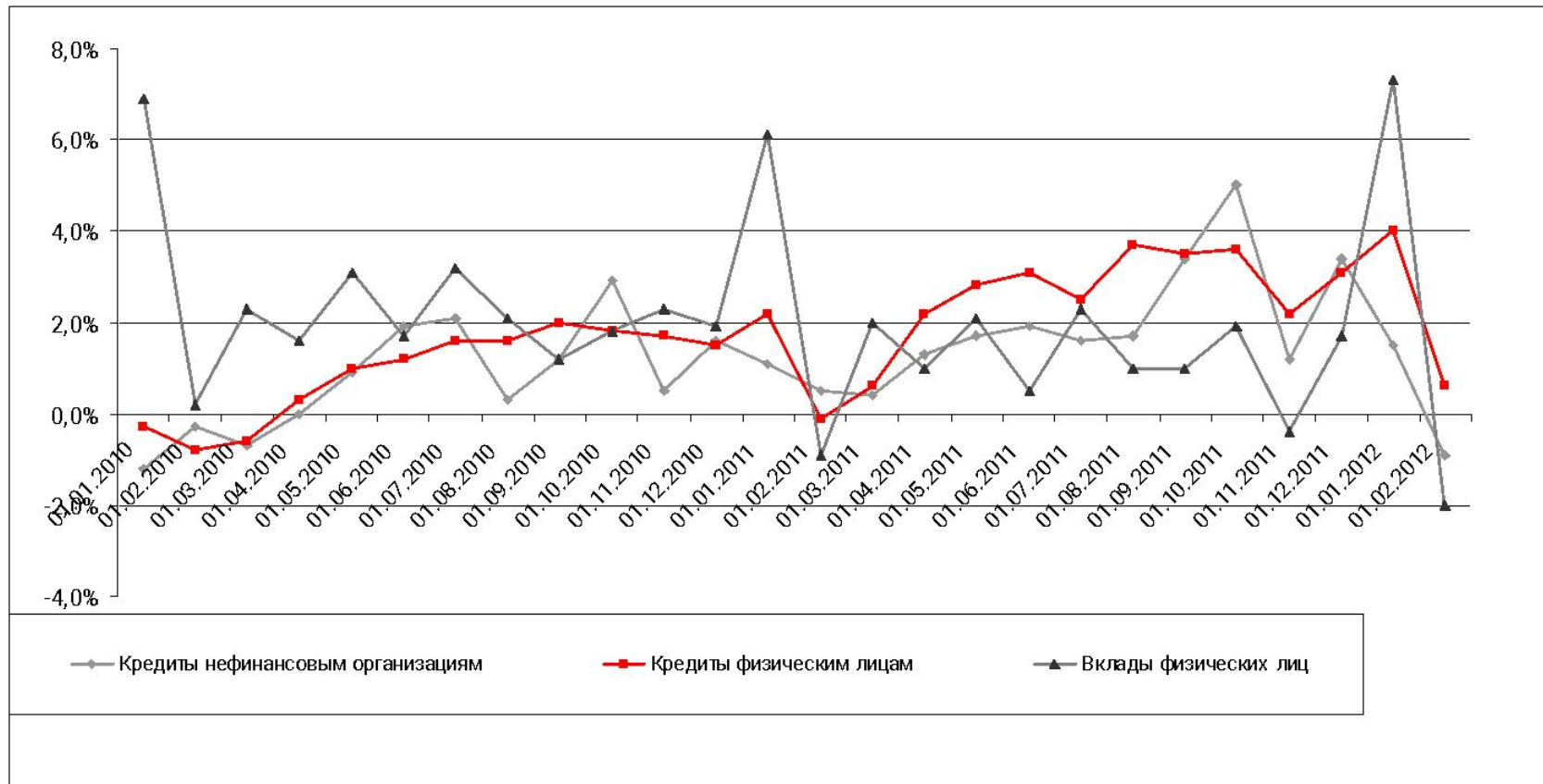
Рост активов достиг 23% благодаря валютной переоценке и скачку кредитования во 2 полугодии

Банковский рынок растет вслед за экономикой



В 2010-2011 гг. банковский сектор расширился в меру роста ВВП

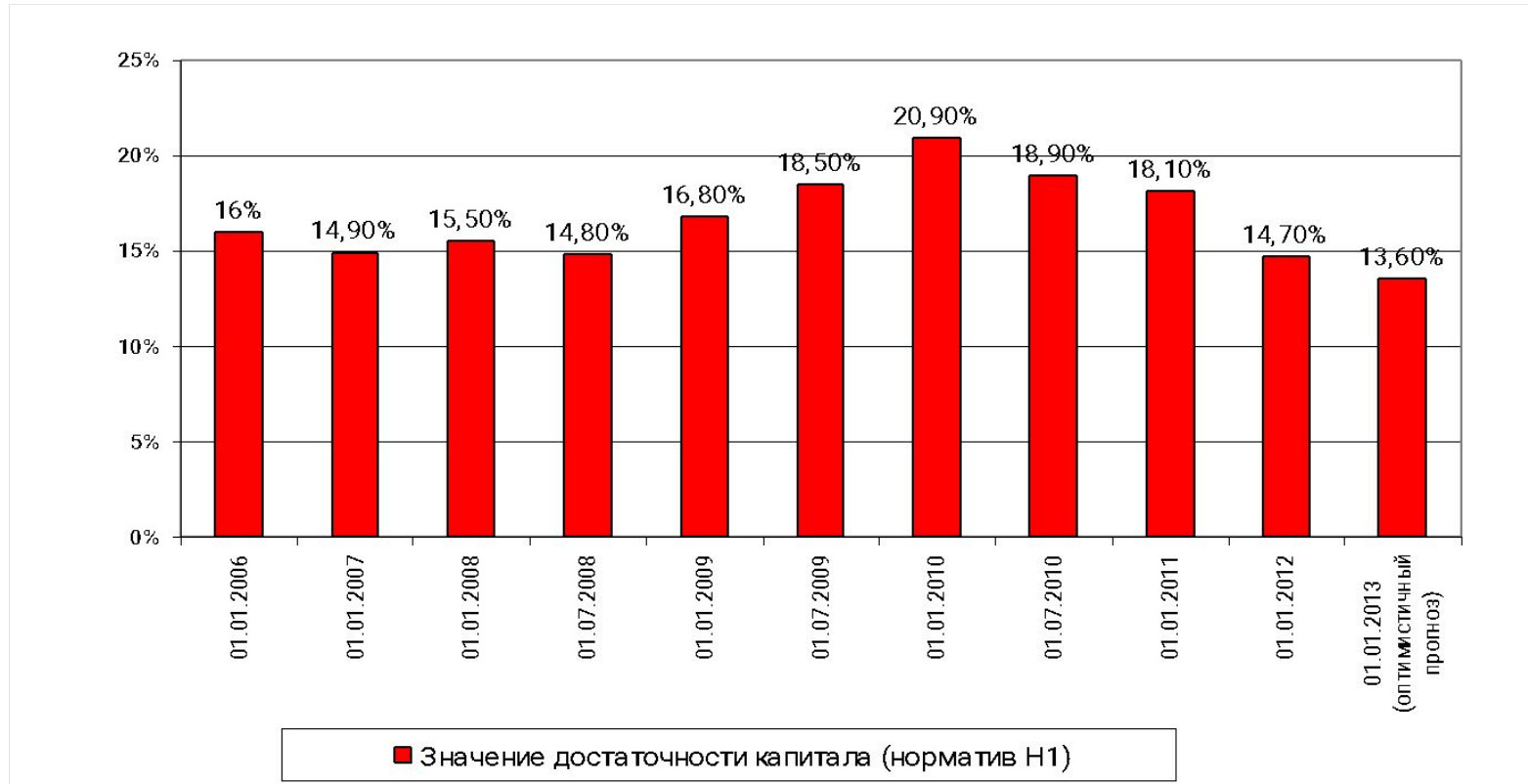
Кредиты обгоняют депозиты



Источник: оценка «Эксперт РА», данные ЦБ РФ

Со II полугодия 2011 года динамика вкладов ФЛ в среднем отстает от темпов роста кредитования

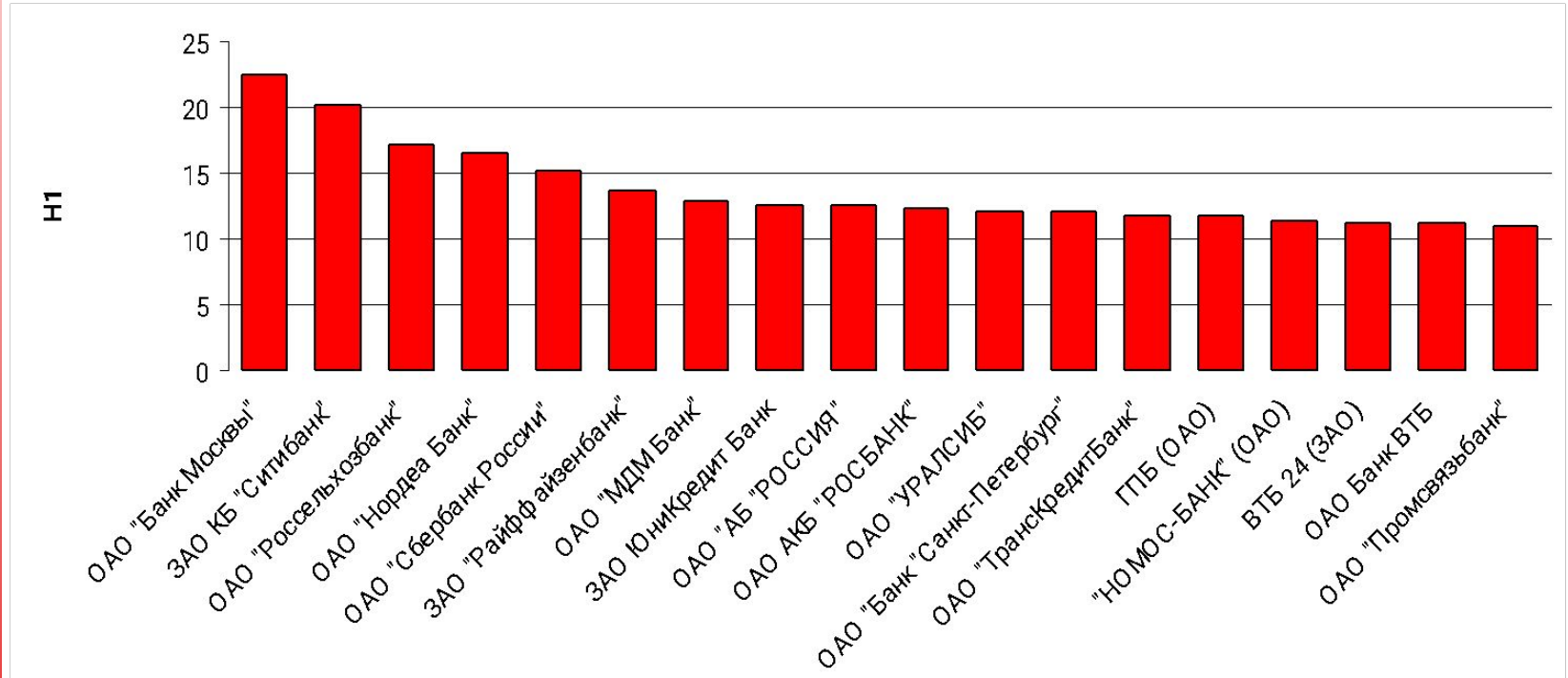
Достаточность капитала вернулась на докризисный уровень



Источник: оценка «Эксперт РА», данные ЦБ РФ

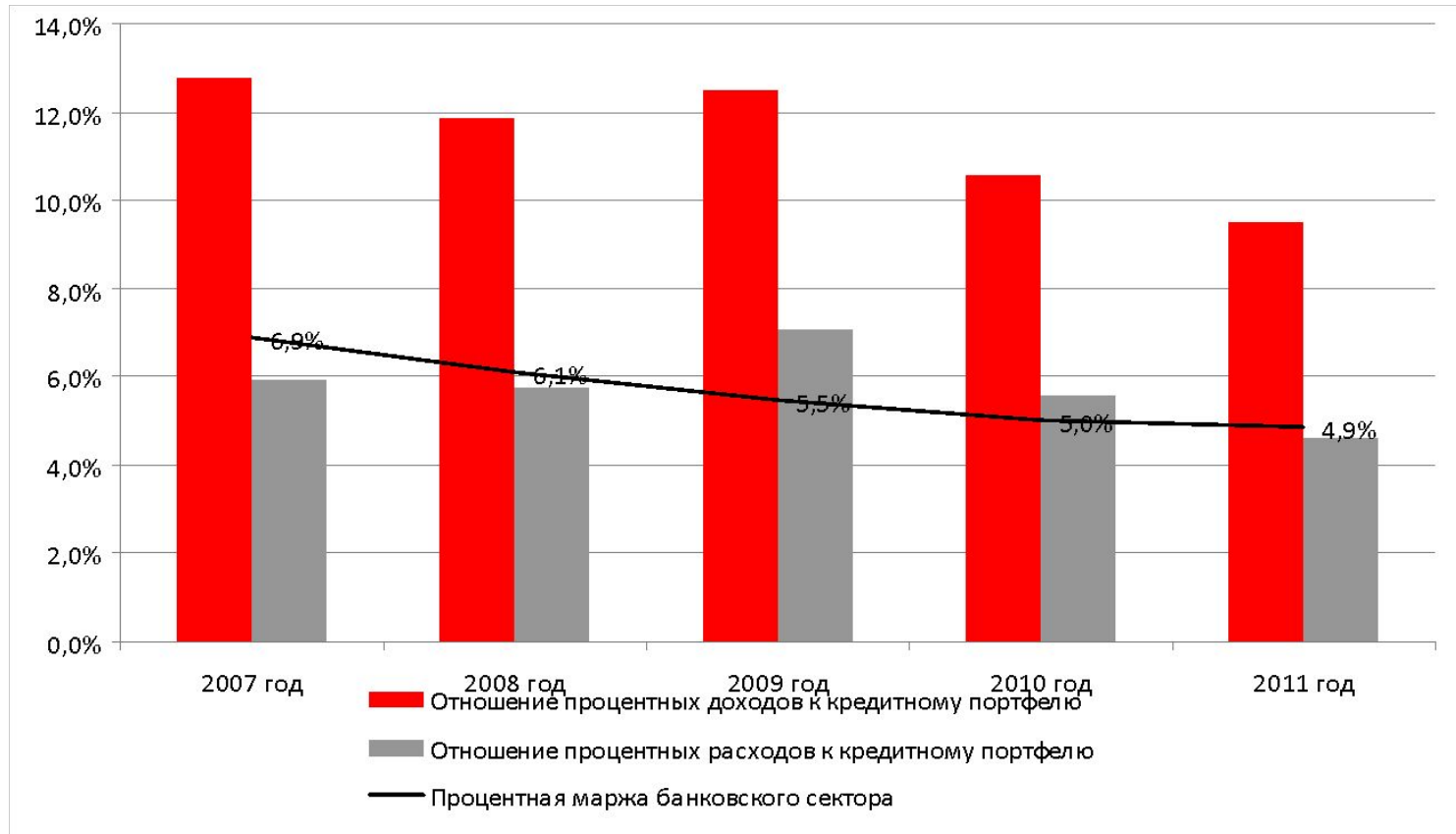
- Поддержку Н1 в 2012 году может оказать ожидаемое замедление кредитования
- Негативно на динамике Н1 отразятся новации в расчете норматива (повышенные коэффициенты по заемщикам без рейтинга)

Крупнейшие банки поддерживают Н1 в среднем 11-12%



Источник: «Эксперт РА» по данным ЦБ РФ

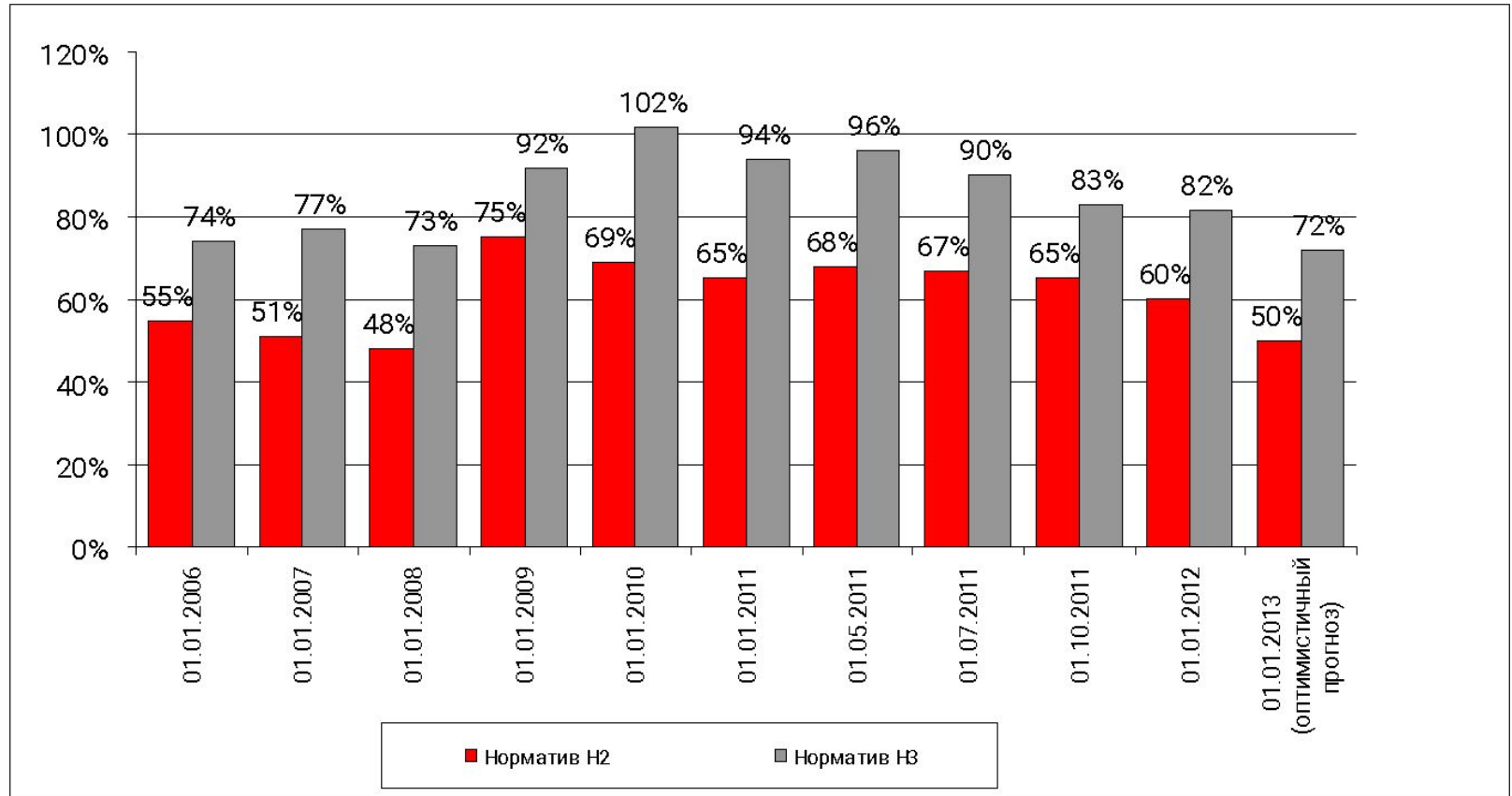
Процентная маржа сохраняется на уровне 2010 года



Источник: «Эксперт РА» по данным ЦБ РФ

- В 2011 году банковский сектор показал рекордную прибыль (573 млрд. в 2011 против 205 млрд. в 2010)
- Заметный рост рентабельности (с 12,5 до 17,6%) объясняет «легкомысленность» банкиров в отношении понижательной динамики Н1

Ликвидность стремительно рассасывается



Источник: оценка «Эксперт РА», данные ЦБ РФ

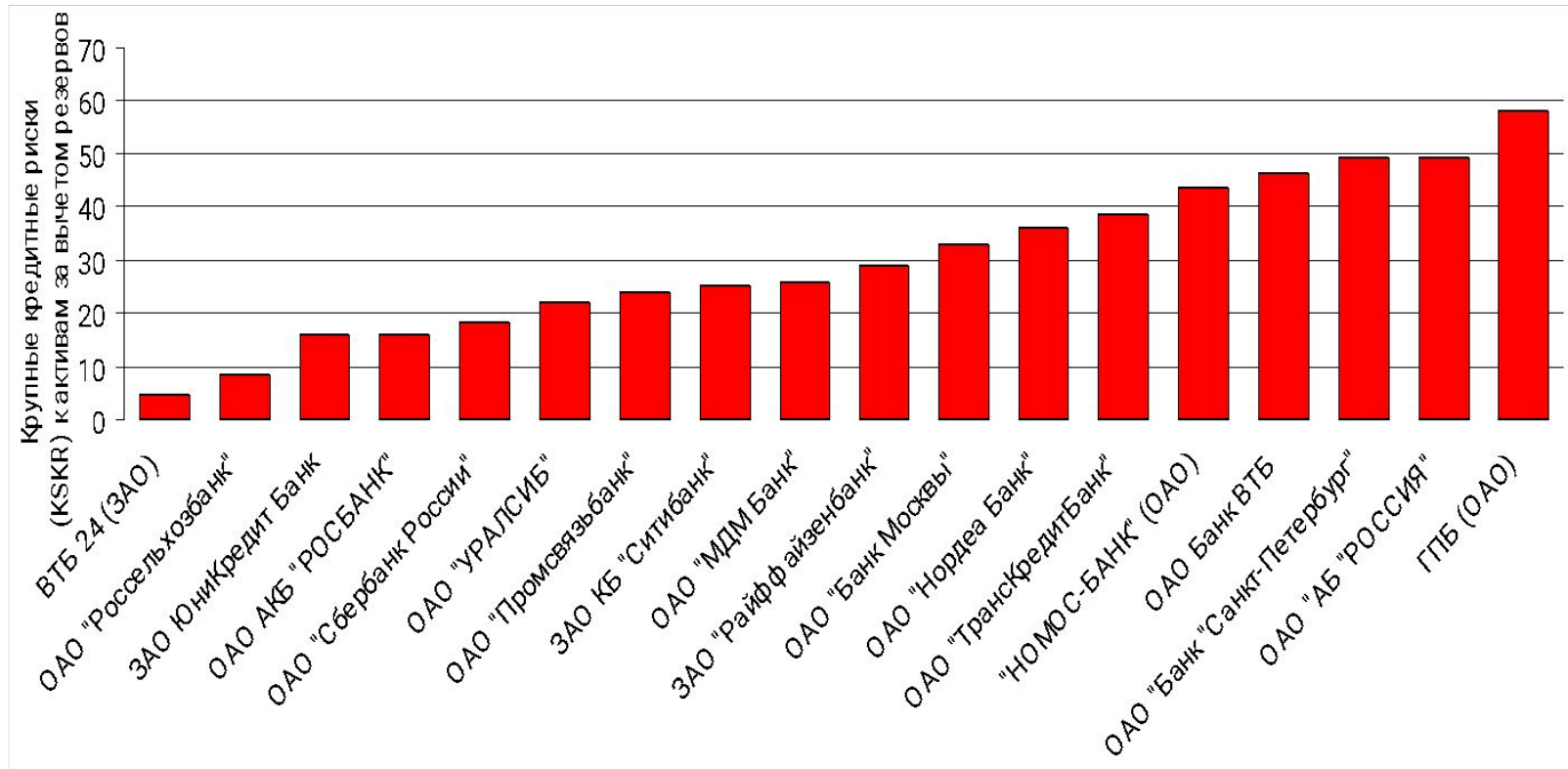
- Повышенный спрос на операции РЕПО с ЦБ РФ со стороны участников рынка
- Необходимо расширение залоговой базы по инструментам рефинансирования

Концентрация кредитных рисков продолжает расти



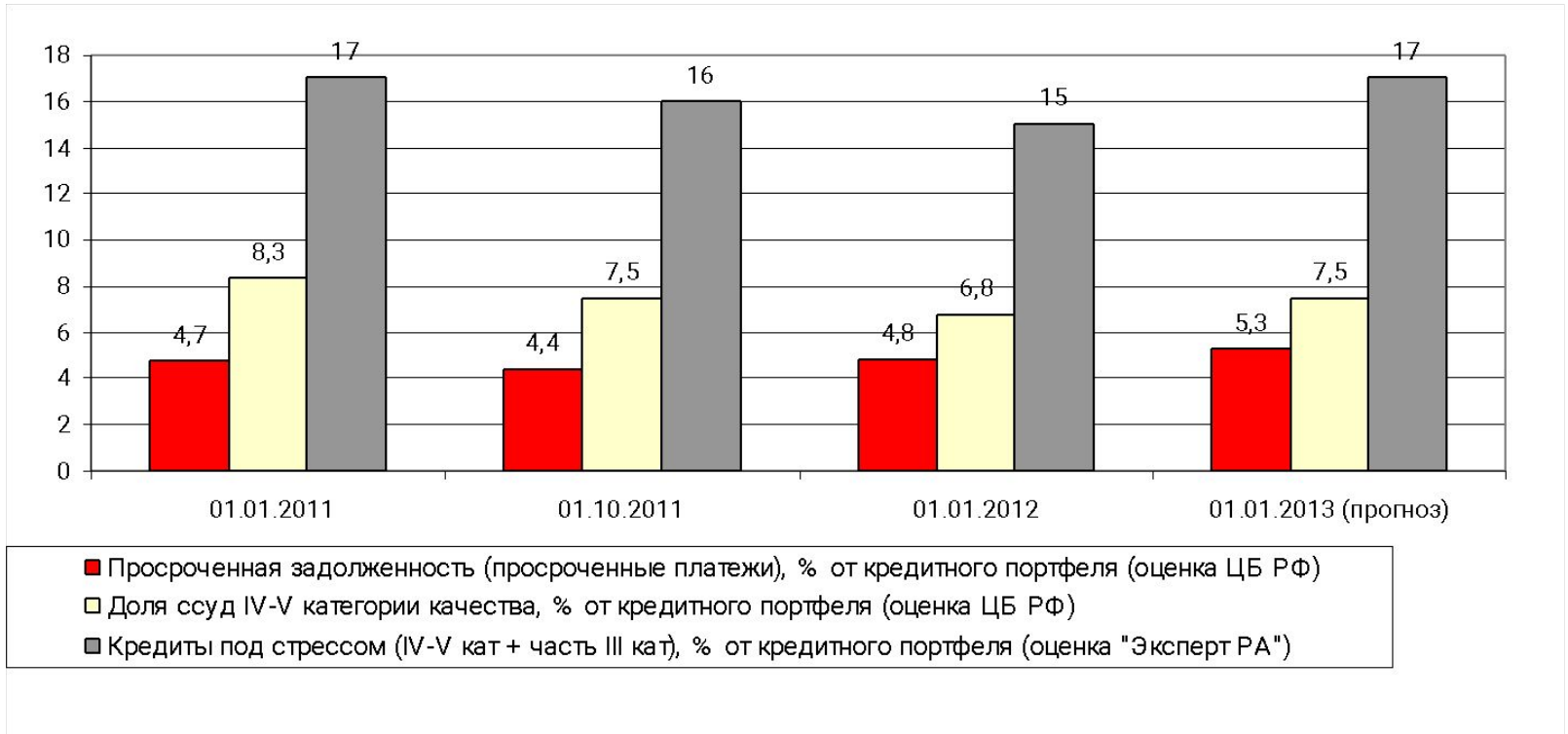
Источник: оценка «Эксперт РА»

Высокая концентрация кредитных рисков даже у крупных банков



Источник: «Эксперт РА» по данным ЦБ РФ на 01.01.2012

Доля проблемных активов немного снизилась, но может снова начать расти



Источник: оценка «Эксперт РА», данные ЦБ РФ

- «Навес» ссуд III категории качества способен привести к резкому росту проблемных ссуд в случае «форс-мажора» в экономике
- Ужесточение требований к резервированию средств в ЗПИФах приведет к росту отражаемых в отчетности «проблемных» кредитов

Прогноз развития банковского сектора в 2012 году

Предпосылки:

- Цена на нефть – 90-110 \$/баррель
- Механизм рефинансирования работает без существенных «сбоев»
- Ситуация на финансовых рынках не ухудшается (стабильна либо есть улучшения)
- Инфляция по итогам года не превысит 12%

Сдерживающие факторы для роста рынка:

- низкий уровень достаточности капитала
- новации в регулировании кредитных рисков
- ужесточение монетарной политики

Прогноз по темпам прироста:

- 1) Активы – не более 20%
- 2) Кредитный портфель (суммарный) – не более 25%

Ориентиры - 2012

Точки роста:

- Потребительское (беззалоговое) кредитование – плюс **30-35%** (по объему портфеля)
- Кредитование МСБ – плюс **23-25%** (по объему портфеля)
- Кредиты крупному бизнесу – плюс **20-22%** (по объему портфеля)
- Ипотека – плюс **55-60%** (по объемам выдачи)
- Торговое финансирование в сегменте крупного бизнеса – плюс **50-60%** (по объему профинансированных сделок)

Соотношение процентных и комиссионных доходов – 70/30 (80/20 в 2011-м)

Темп прироста ценных бумаг не превысит 15-18%

Последствия дефицита ликвидности будут сглажены

- Наличие отработанных инструментов по рефинансированию банков со стороны ЦБ РФ
- Наличие значительной «подушки ликвидности» у большинства банков

НО!

- Механизм «перетока» ликвидности на рынке МБК остается неэффективным
- В «зоне риска» - средние и мелкие банки без значительного запаса ликвидности (но таких банков немного)

M&A: смена приоритетов

До 2008 года: иностранные банковские и финансовые группы, ФПИ, российские ФПГ и банки.

Интерес: развитая филиальная сеть, розница, бренд, быстрый рост

После 2010 года: банки развития, российские банки и финансовые группы, госбанки

Интерес: нишевой бизнес, технологичность, кредитование МСБ

Регулирование на пути к Базелю II

Регулятивные новации:

- Учет внешних кредитных рейтингов при расчете достаточности капитала (инструкция ЦБ РФ 110-И) – *внедрение проходит в два этапа (с 1 октября 2011 г. и с 1 июля 2012 г.)*
- Учет внешних кредитных рейтингов при формировании резервов на возможные потери (положения ЦБ РФ 254-П, 283-П) – *внедрение обсуждается*
- Учет при расчете активов под риском внутренних рейтингов (Internal Ratings-Based Approach) – *реализация намечена на 2015г.*

Уже соответствуют принципам Базеля II:

- Внедрен стандартизированный подход с использованием внешних рейтингов
- Введены повышенные коэффициенты «риска» для активов с низким кредитным рейтингом либо без рейтинга
- Внедрен учет операционных рисков при расчете Н1

Базель III: что нового?

Базель II – революция:

- Учет при расчете достаточности капитала рейтингов (внешних и «внутренних»)
- Включение в расчет достаточности капитала операционного риска

Базель III – ужесточение Базеля II:

- Дальнейшее ужесточение требований к минимальному уровню капитала
- Введение защитного «буфера консервации капитала» (дополнительного резерва капитала)
- Повышенные требования к уровню краткосрочной ликвидности

Российские банки формально удовлетворяют требованиям Базеля III по капиталу

	Базель III	Россия*
Минимальный размер акционерного капитала первого уровня**, % RWA***	4,5% к 2015 году	Порядка 15%
Минимальный уровень достаточности капитала, % RWA	8%	14,7% (min=10%)
Минимальный уровень достаточного капитала I уровня, % RWA	6% к 2015 году	9,3%
Минимальный уровень «буферного капитала», % RWA	2,5% к 2019 году	Запас по достаточности капитала I уровня – 3,3 п.п.

**оценка «Эксперт РА» по данным ЦБ РФ на 01.01.2012*

***включает уставный капитал, эмиссионный доход, резервные фонды, нераспределенную прибыль прошлых лет*

****RWA – сумма активов, взвешенных по степени риска*

НО! Необходимо учитывать различия в расчете показателей по Базелю III и по требованиям Банка России

Спасибо за внимание!

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