

Качество банковских кредитов: скрытые риски

Волков Станислав
Управляющий директор
Банковские рейтинги
Рейтинговое Агентство RAEX («Эксперт РА»)

16 сентября 2015

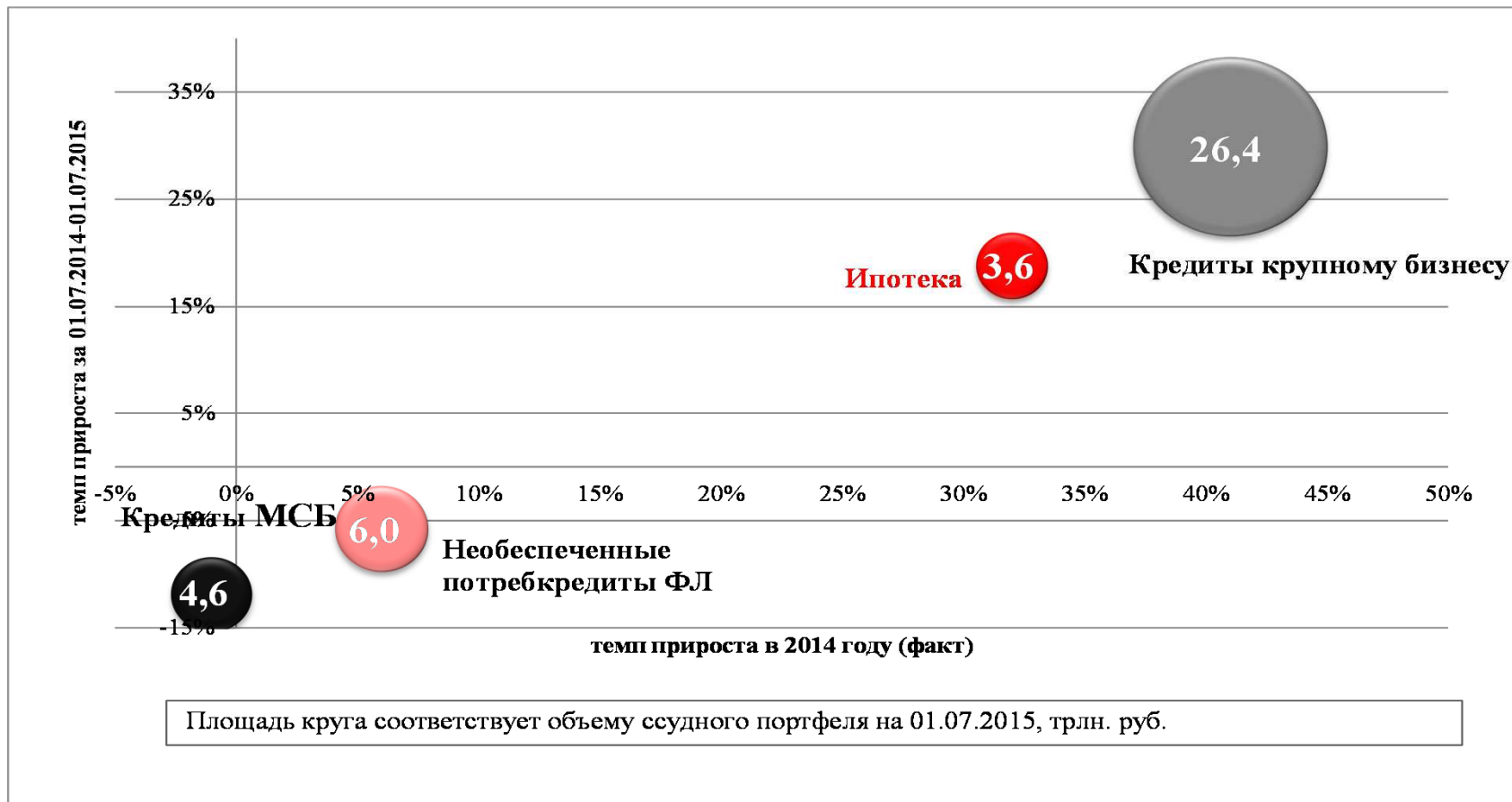
Кредитные риски банков в значительной мере реализовались в 1 полугодии 2015 года, но в отчетности банков пока отразились не полностью

В зоне наименьшего риска – ипотека, наибольший объем скрытых проблем - в кредитовании крупного бизнеса

Проблемы крупного бизнеса маскируются в многочисленных реструктуризациях, доля которых продолжит расти до конца 2015 года

Основной объем просрочки по потребкредитам уже отражен на балансах, доля просрочки по МСБ будет расти из-за резкого снижения выдач

Ипотека и кредитование крупного бизнеса лидируют по темпам роста портфелей



Источник: RAEX («Эксперт РА») по данным Банка России

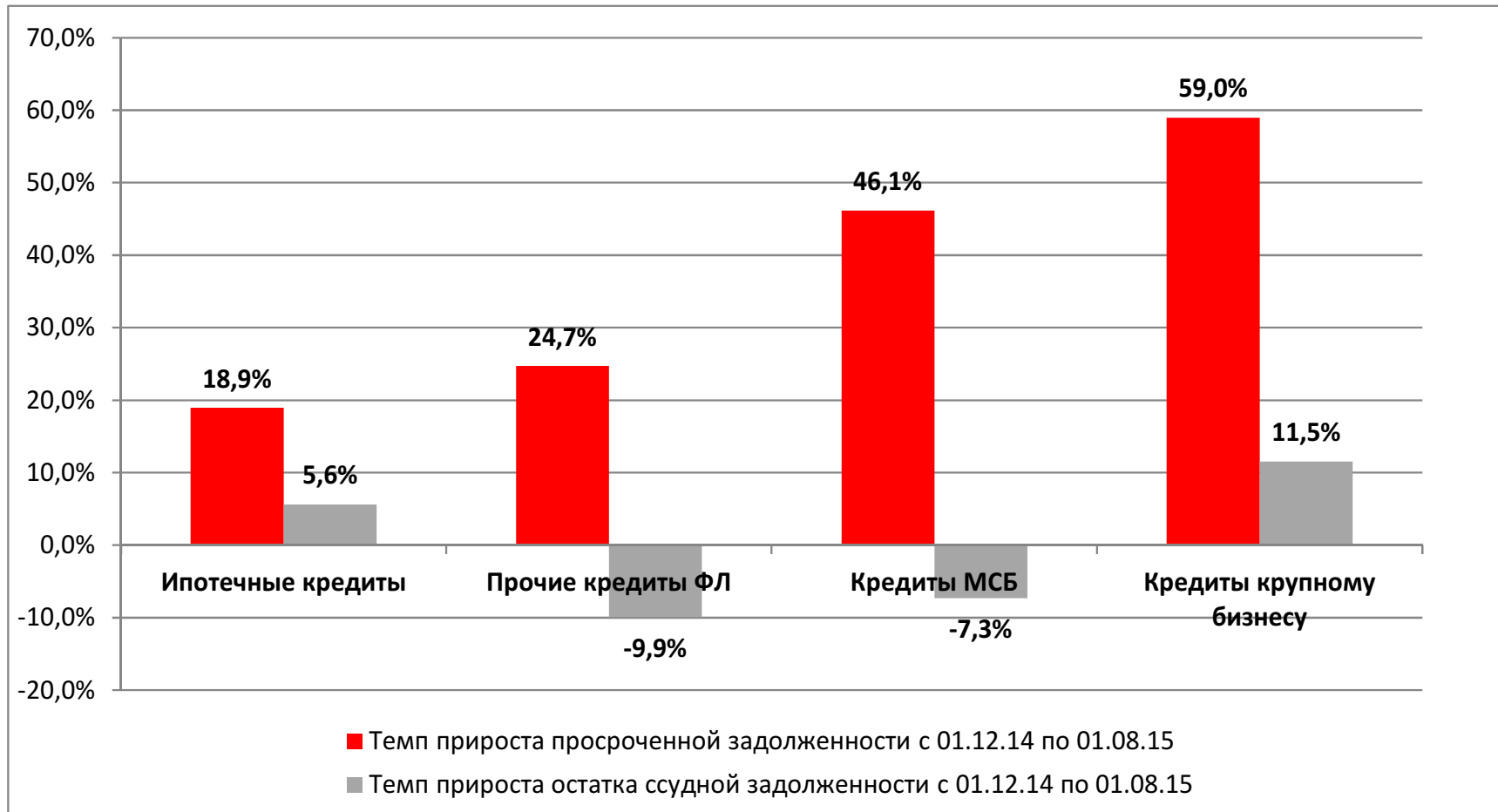
- За первые шесть месяцев 2015 года ипотечный портфель вырос на 2,3%, портфель кредитов крупному бизнесу – на 1%
- Динамика кредитов крупному бизнесу в значительной степени определяется валютной переоценкой (на кредиты в валюте приходится 25% портфеля) 3

При этом доля просрочки по ипотеке и кредитам крупному бизнесу остается на значительно более низком уровне



Источник: RAEX («Эксперт РА») по данным Банка России

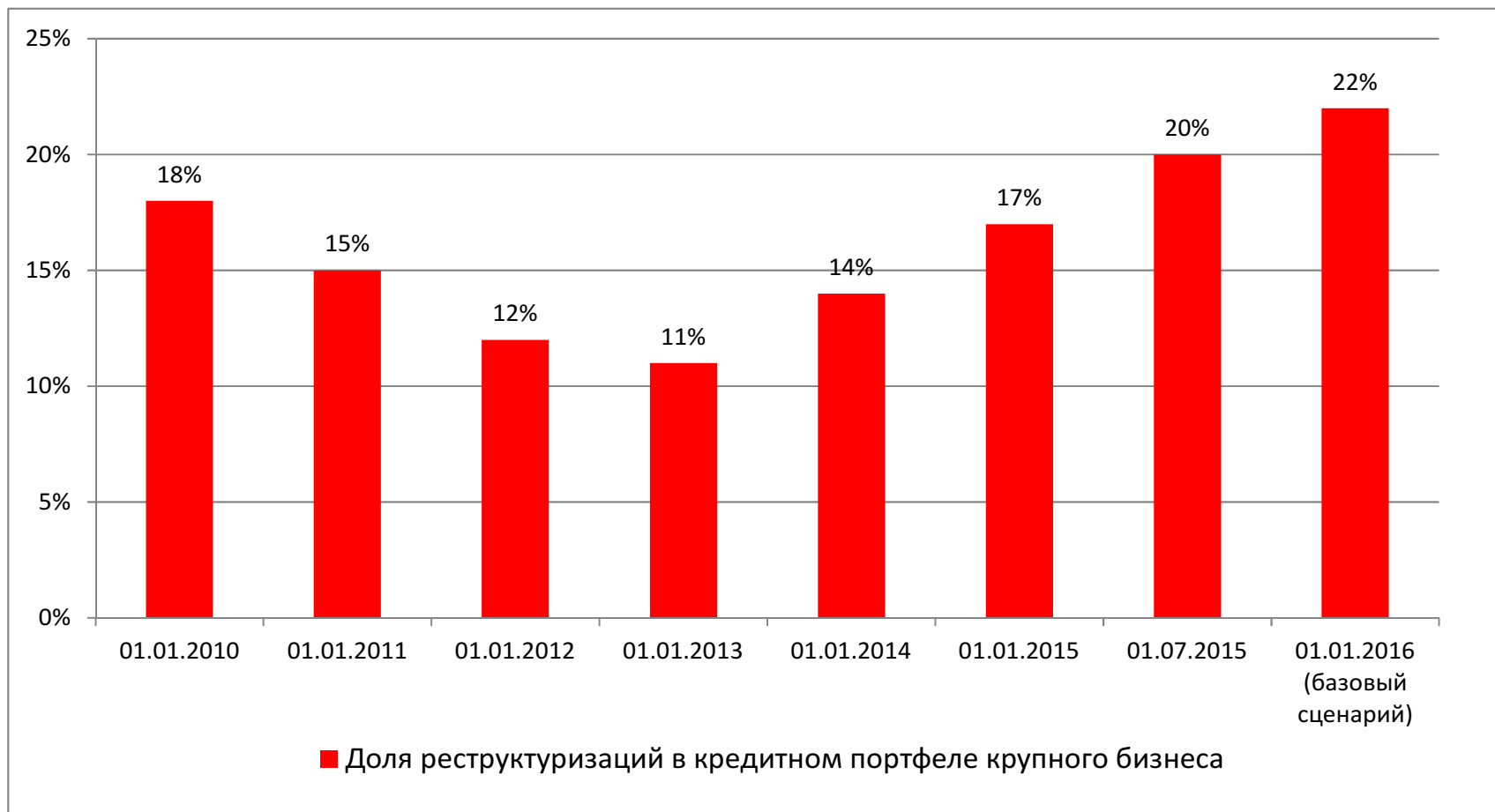
Однако просрочка по кредитам крупному бизнесу размывается за счет опережающего роста портфеля



Источник: RAEX («Эксперт РА») по данным Банка России

- Крупный бизнес – лидер по темпам прироста просроченной задолженности в абсолютном выражении

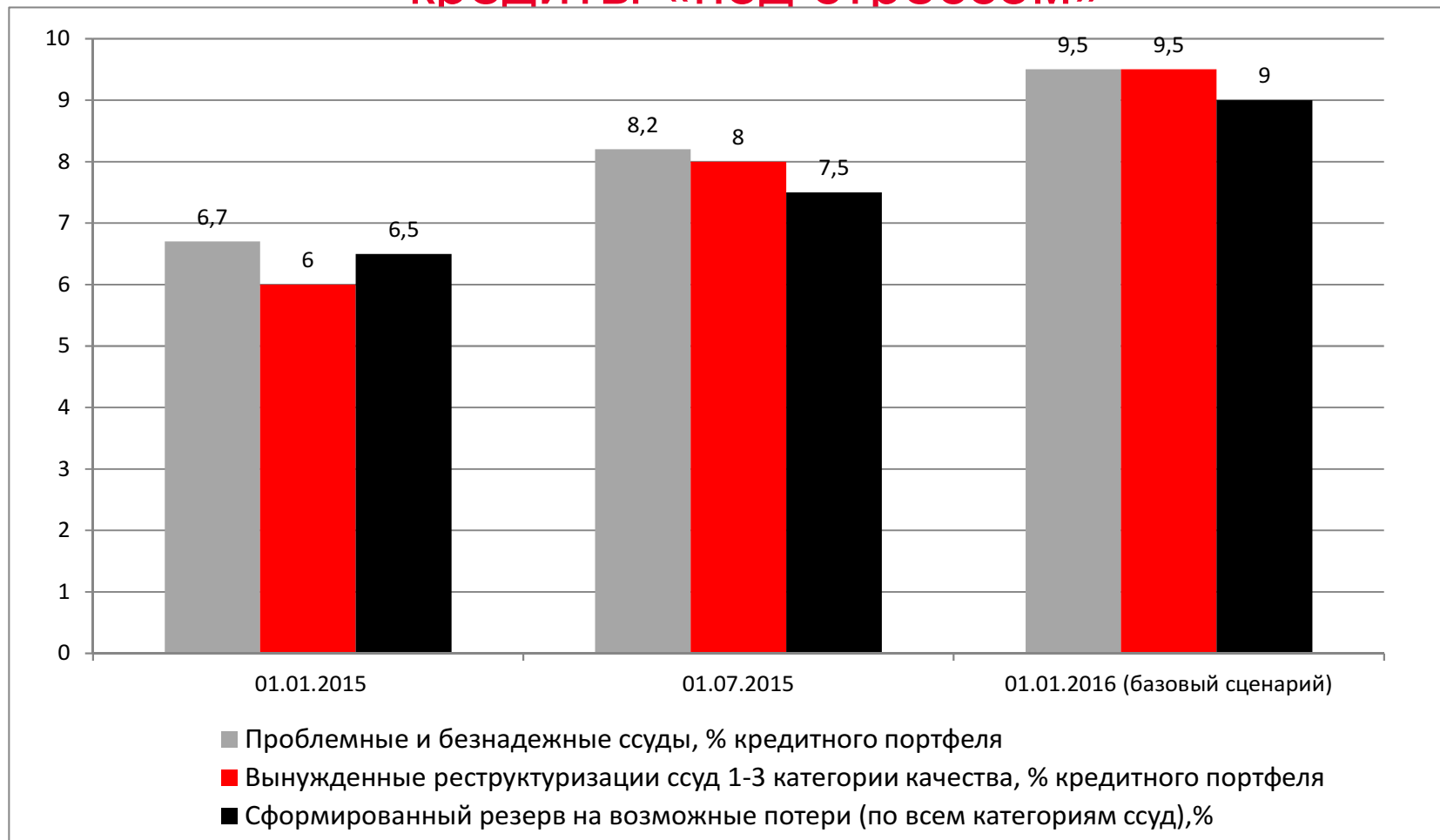
Значительный объем проблемной задолженности крупного бизнеса скрыт в многочисленных реструктуризациях



Источник: оценка RAEX («Эксперт РА»)

- Примерно 70% всех реструктуризаций являются вынужденными (т.е. при отсутствии реструктуризации качество кредитов могло бы ухудшиться)

В результате резервы на возможные потери в значительной степени не покрывают кредиты «под стрессом»



Источник: прогноз RAEX («Эксперт РА»), данные Банка России

- Кредиты «под стрессом» (методика RAEX) – ссуды 4-5 категорий качества + 7 вынужденные пролонгации ссуд 1-3 категорий качества

Причины высокой доли реструктуризаций крупных кредитов

- Сильные переговорные позиции компаний, нежелание банков терять крупных клиентов с большим числом контрагентов
- Нежелание банков создавать дополнительные резервы на фоне низкой рентабельности
- Наличие возможностей, предоставляемых письмами 209-T и 210-T

Основные риски ухудшения качества во 2-м полугодии – на стороне крупного бизнеса

- Кредитные риски крупных компаний проявились уже в 1 полугодии, однако не полностью отразились на балансах банков
- Пролонгация действия писем 209-Т и 210-Т – косвенный признак сохраняющихся проблем с обслуживанием кредитов у крупного бизнеса
- Публичная реструктуризация обязательств крупных компаний (Мечел, Трансаэро)

До конца года доля просрочки по крупному бизнесу заметно вырастет



Источник: прогноз RAEX («Эксперт РА»), данные Банка России

Ипотечное кредитование - в зоне минимального риска

- Изначально более высокие требования к заемщикам, дополнительно усиленные в конце 2014 года
- Программа субсидирования ставки по ипотеке снизила вероятность «недо строя»
- Риски по «валютной» ипотеке реализовались в 1 квартале 2015 года, новые выдачи в валюте единичны
- Небольшой рост доли просрочки во 2-м полугодии возможен по кредитам, выданным в период ажиотажного спроса на квартиры (осень-зима 2014-2015 гг.)

Во второй половине 2015 года уровень просрочки по потребительским кредитам стабилизируется

- Основной объем просрочки по кредитам, выданным в период «бума», отразился в отчетности в первой половине 2015 года
- В конце 2014 года банки резко ужесточили требования к заемщикам, новые выдачи обладают более высоким качеством
- Рост доли просроченной задолженности будет наблюдаться вследствие сокращения текущего портфеля
- За счет быстрой оборачиваемости портфеля банки могут оперативно реагировать на ухудшение экономической ситуации
- Дальнейшее снижение реальных доходов населения скорее негативно отразится на объемах новых выдач, чем на их качестве

Доля непогашенных в срок потребительских кредитов стабилизировалась



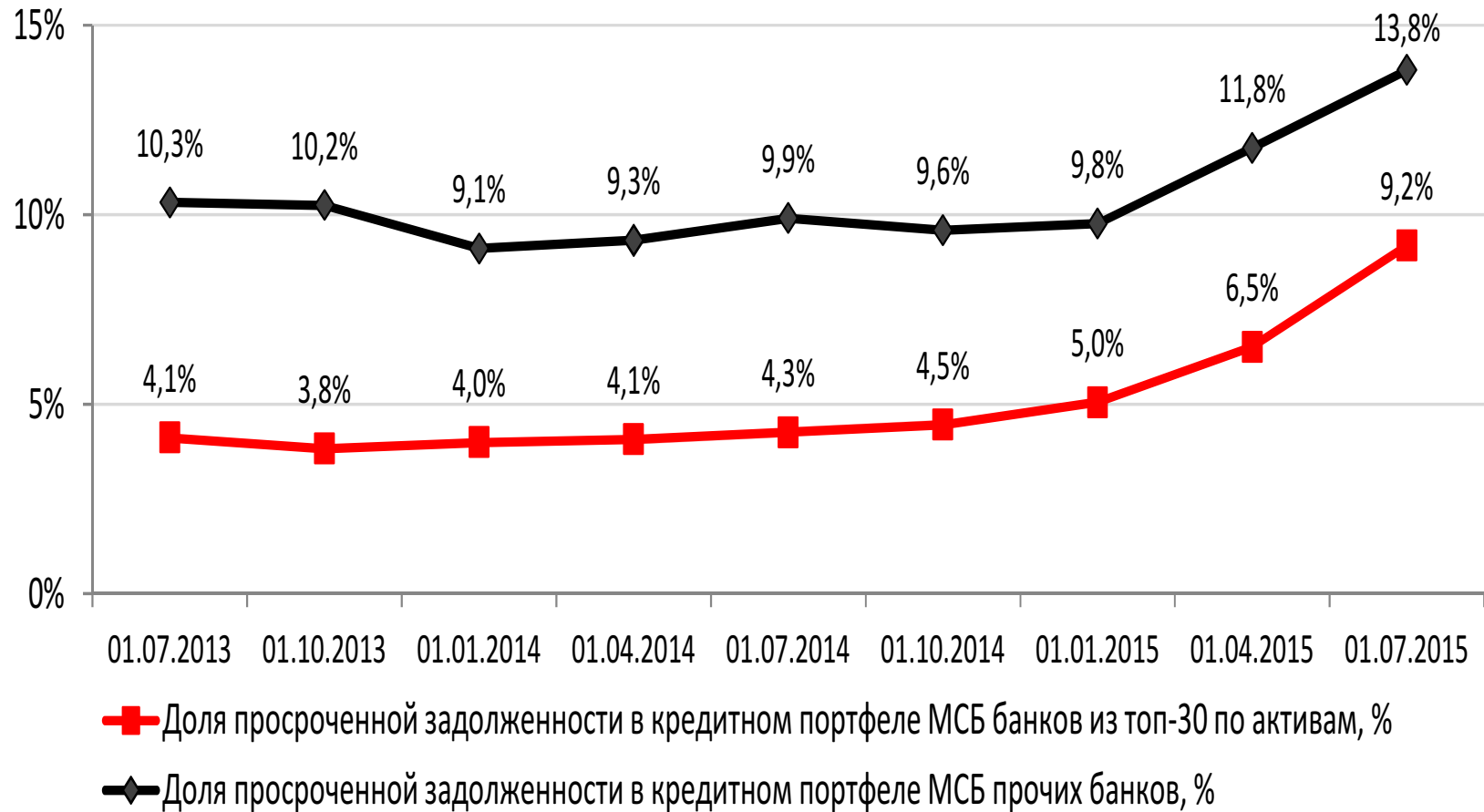
Источник: RAEX («Эксперт РА») по данным Банка России

- Рост доли ипотечных ссуд связан со снижением объема непогашенных иных потребительских ссуд, в абсолютном выражении объем непогашенных ипотечных ссуд снизился ¹³

Динамика качества кредитов МСБ точно отражает ситуацию в экономике

- Ключевые участники рынка начали ужесточать требования к заемщикам и качеству обеспечения еще до середины 2014 года
- Фактически свернуты «кредитные фабрики» и беззалоговое кредитование, по которым резко выросло число дефолтов
- Ориентация банков на торговый сектор (51% выдачи в 1ПГ2015) и короткие кредиты (74% выдачи) позволяет быстро свернуть кредитование
- Снижение потребительской активности во 2-м полугодии ударит по части заемщиков из торговли, но рост просрочки будет умеренным

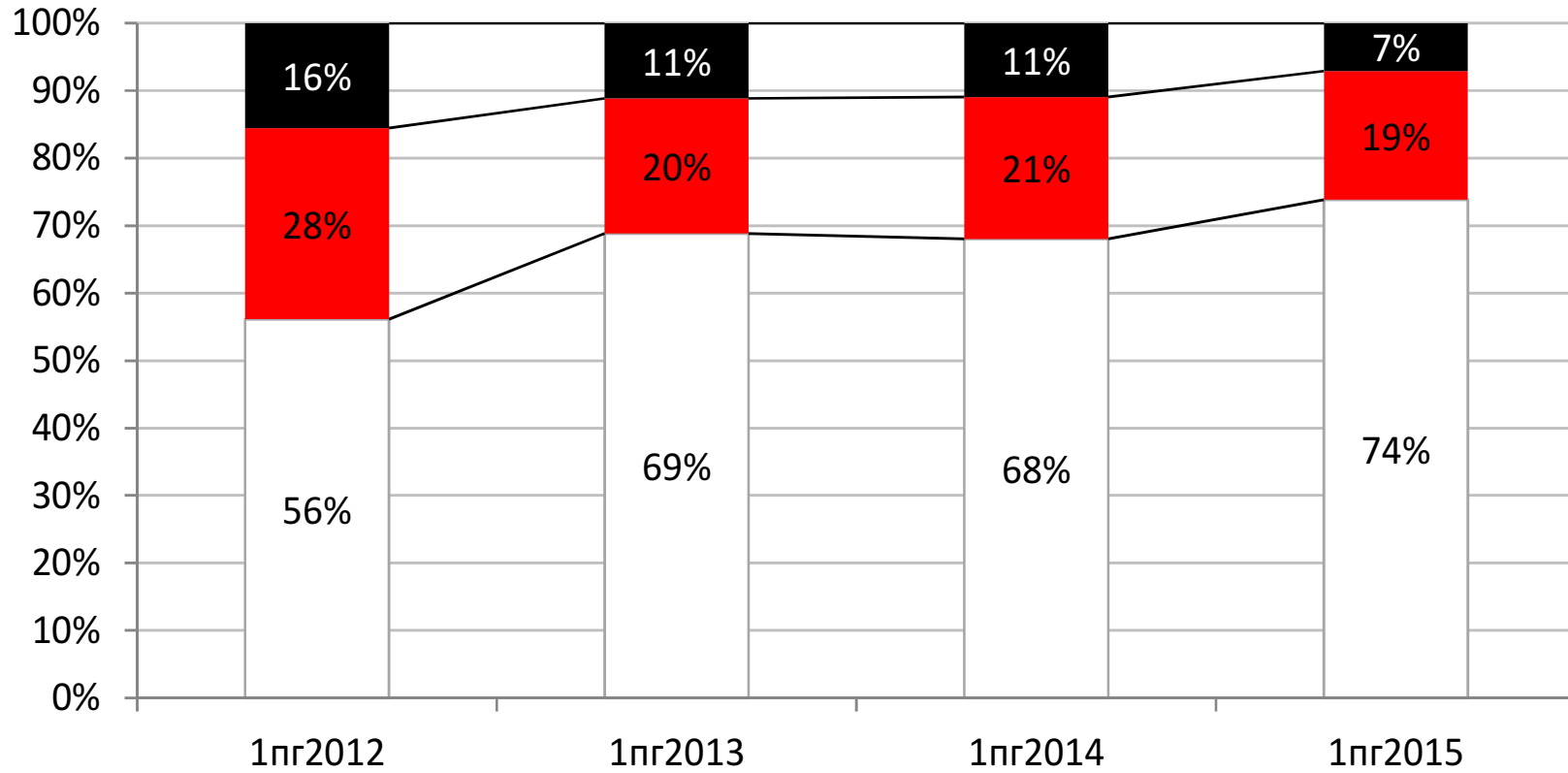
Основной объем просрочки по кредитам МСБ приходится на крупные банки



Источник: RAEX («Эксперт РА») по данным Банка России

- Именно крупные банки активно внедряли «кредитные фабрики» в 2011-2012 гг.

Для снижения рисков кредитования МСБ банки переориентировались на короткие выдачи



Доля кредитов МСБ указанной срочности в совокупном объеме, выданном за период

□ до 12 месяцев ■ 1-3 года ■ более 3 лет

Источник: RAEX («Эксперт РА») по данным анкет банков

Спасибо за внимание!

Волков Станислав
volkov@raexpert.ru
(495) 617-0777, доб. 1813