



2015: к турбулентности готовы?

Антон Табах

Директор по региональным рейтингам
и инфраструктурным проектам

Глобально. *Опережая события*

БАЗЕЛЬ I

Цель: контроль достаточности капитала. Основы для защиты банка от непредвиденных рисков. Соотношение капитала и активов с учетом степени рискованности активов. Две категории надежности капитала: 1-ая – уставный капитал и близкие ему по качеству источники и 2-ая – переоценка недвижимости, субординированный долг и т.п., но не более 50% в совокупном капитале.

Недостатки: низкое внимание к вопросам управлению ликвидностью банка

БАЗЕЛЬ II

Цель: введение стандартов управления рисками. Группировка активов по степени их риска. Два подхода оценки: стандартный (внешние кредитные рейтинги) и расширенный (использование внутренних систем рейтингов).

Недостатки: низкие рейтинги суверенных заемщиков на развивающихся рынках затрудняли применение стандартного подхода к оценке риска; невозможность получения точных параметров формул оценки риска / вероятности дефолта.

БАЗЕЛЬ III

Цель: “восстановление”/ повышение ответственности акционеров за бизнес. Определяются особые требования к “системно значимым банкам” на местном и международном уровне (Global and Domestic systemically important banks: G-SIB / D-SIB). Требования к капиталу поднимаются почти в 7 раз (с учетом повышения норм и расширения покрытия рисков). Повышаются требования к качеству источников и вычетах из капитальной базы. Создание двух буферов капитала: «буфера консервации» и «контрциклического буфера».

1

Повышенные минимальные требования к качеству и достаточности капитала.
Повышенные минимальные требования к уровню ликвидности.

2

Усиление контроля за рисками (общая система надзора за кредитными, рыночными и операционными рисками).
Планирование капитала на уровне кредитной организации.

3

Повышение требований к раскрытию информации и рыночной дисциплине.



ИЗМЕНЕНИЕ СТРУКТУРЫ СОБСТВЕННОГО КАПИТАЛА ПОВЫШЕНИЕ ТРЕБОВАНИЙ ПО ДОСТАТОЧНОСТИ КАПИТАЛА СОЗДАНИЕ БУФЕРОВ КАПИТАЛА

Норматив достаточности совокупного капитала на прежнем уровне – 8%
Норматив достаточности капитала 1-го уровня повышен с 4% до 6%
Норматив достаточности базового капитала повышен с 2% до 4,5%

Буфер консервации капитала – 2,5% (увеличивает требования к совокупному капиталу до 10,5%; капитала 1-го уровня – до 8,5%, базового – до 7%)
Контрциклический буфер – от 0 до 2,5% (увеличивает требования к совокупному капиталу до 13%)
Системнозначимый буфер – от 1% до 2,5% (требования к совокупному капиталу могут составить 15,5%)

Расширение покрытия рисков в формуле достаточности капитала (рыночный риск, требования по внебиржевым сделкам, пересчет уровня кредитного риска с учетом стресса)

- ✓ По данным Банка России достаточность совокупного капитала в целом по банковской системе снизилась с 13,5 до 12,9% за январь 2014 г. и достигла 12.2% по состоянию на 1.11.14.
- ✓ Подавляющее число российских банков выполняют норматив основного капитала на уровне 6%
- ✓ Основными источниками пополнения капитала были: капитализация прибыли, реоформление субординированных займов на новых условиях
- ✓ Единичные случаи: сокращение бизнеса, регулирование активов (передача) внутри группы, увеличение уставного капитала
- ✓ Несколько банков разместили свои субординированные еврооблигации (что отвечает требованиям стандартов Базель III по капиталу)
- ✓ Итоги года могут оказаться существенно хуже ноябрьских показателей из-за турбулентности возникшей в ноябре-декабре
- ✓ Государственная помощь в докапитализации системообразующих банков

- Замедление темпов роста кредитования
- Ухудшение качества портфелей, рост просроченной задолженности:
- Снижение темпов роста кредитования приводит к быстрой кристаллизации рисков

Общие экономические факторы

Замедление темпов роста экономики и деловой активности отрицательно сказывается на качестве заемщиков и кредитных портфелях.

Неразвитость собственных рынков капитала, ограниченность залоговой базы, рыночных инструментов управления ликвидностью и рисками (валютный, процентный и другие риски) остается узким местом в экономике банковского бизнеса. Это же является причиной большей, чем в других странах, зависимости банков от ЦБ, как кредитора последней инстанции.

Риски устойчивости финансового сектора вследствие роста неопределенности, волатильности валютного курса, инфляционного давления, повышения ставок.

Изменение внешней конъюнктуры (санкции, изменение политики ФРС США, перспективы роста ставок, рост валютных рисков) – основа будущих рисков.

Собственные факторы

Высокий уровень связанных сторон и политических мотивированных кредитов (от 40 до 70% в целом по банковской системе)

Сохранение высокой концентрации крупных кредитных рисков: по частным банкам до 50% объема портфеля приходится на 20 корпоративных заемщиков

Банки ТОП-20 формируют более 70% активов сектора. Из них банки с государственным участием держат до 60% от активов (в том числе почти 50% два банка – Сбербанк и Группа ВТБ).

Системные факторы

Низкий уровень качества корпоративного управления в целом по банковской системе

Изначальное развитие частных банков на базе небанковского бизнеса. Низкая прозрачность небанковских активов собственников. Неизвестны источники рисков

Концентрированная структура российской экономики.

Высокая концентрация банковского сектора осложняет развитие крупных и средних игроков.

Краткосрочные аспекты введения норм Базель III:

- Капитал, в силу относительно мягких требований ЦБ к качеству источников, с самого начала выполнял скорее регулятивную функцию.
- Капитал останется под давлением экономических и специфических системных факторов.
- Основные проблемы банков (в том числе отзывы лицензий) в основном связываются с риском легализации и с некачественной кредитной политикой.
- Локальные истории, связанные с уходом средних и небольших банков.

Долгосрочные аспекты введения норм Базель III для российской банковской системы :

- Прибыль, в условиях санкций и высокой турбулентности на финансовых рынках ненадежный источник капитализации: акционеры должны будут осуществлять более значимые финансовые вливания в капитал.
- Повышение требований к качеству структуры капитала повысит ответственность акционеров и крупных кредиторов за развитие бизнеса.
- Снижение нагрузки на государство при урегулировании ситуаций с проблемными банками будет проходить медленнее чем ожидалось ранее
- Снизится нагрузка на АСВ при банкротстве банков и санации.
- Сохранение доверия к банковской системе необходимо и регулятору и банкам

- **Общие оценки.** Требования к качеству структуры капитала, управлению рисками, в рамках норм Базель III, устанавливает новый уровень ответственности акционеров.
- **Рост экономики и собственные развитые рынки.** Развитие банковской системы неразрывно связано с темпами экономического роста и качеством развития экономики в целом. Незрелость собственных рынков, ограниченность залоговой базы, рыночных инструментов управления ликвидностью и рисками остается узким местом. Причина большей, чем в других странах, зависимости от ЦБ, как кредитора последней инстанции. Чувствительность к изменениям внешней конъюнктуры (политика ФРС, ЕЦБ, БЯ, потоки капиталов). Системной устойчивости банковской системы будет способствовать развитие внутреннего рынка, существенно затрудненное в текущих условиях.
- **Оценка банковского бизнеса в 2015-16 г.** Повышенные требования к качеству структуры и источникам капитала со стороны регулятора, скорее всего, будут смягчены или отложены после событий ноября-декабря 2014 г..
- *В условиях выхода из «идеального шторма» подходы банков к оценке собственных рисков станут более консервативными: рост ставок, снижение кредитной активности, доходности бизнеса, процентной маржи и аппетита банков к риску.*

ЗАО «Рус-Рейтинг»

119435, г. Москва, Саввинский большой переулок, д. 12, строение 9

Общий тел/факс: +7 (495) 771-7226

info@rusrating.ru

© 2014 год. Владелец авторских прав: ЗАО “Рус-Рейтинг”, 129164, г. Москва, ул. Ярославская, д. 8, кор. 5, +7 (495) 771-72-26, E-mail: info@rusrating.ru. Все права защищены. Любое воспроизведение данного материала, полностью или частично, без разрешения правообладателя запрещено.

При присвоении и поддержании рейтингов Агентство полагается на фактическую информацию, полученную от эмитентов, андеррайтеров, а также из других открытых источников, которые Агентство считает надежными. Агентство не является аудитором и не несет ответственности за содержание и достоверность полученной информации, равно как и способы ее получения лицами, от которых такая информация была получена. Агентство составляет кредитные отчеты без каких-либо заверений и гарантий, как в настоящем, так и в будущем. Агентство допускает, что после присвоения рейтинга возможно наступление обстоятельств или условий, которые могут оказать влияние на показатели, представленные в отчете на дату публикации, которые не могли быть учтены, как по объективным, так и по субъективным причинам.

Все рейтинги Агентства базируются на финансовом и качественном анализе, которые представляют собой комплексную оценку вероятности реализации какого-либо риска или качественную характеристику объекта, в отношении которого производится оценка, или другим образом сформированное мнение об указанных объектах.

В ходе своей деятельности Агентство сохраняет независимость, не является доверенным лицом или уполномоченным представителем, не выступает в роли доверительного управляющего имуществом, не обязано действовать от имени третьих лиц или в их интересах. Агентство не выполняет функции инвестиционного консультанта.

Мнение Агентства, содержащееся в его отчетах и/или в виде иной информации, не является рекомендацией для покупки, продажи или удержания до погашения какой-либо ценной бумаги, либо основанием для принятия каких-либо инвестиционных или иных решений. Мнение Агентства, рейтинги, а также содержание кредитных отчетов не могут заменить собой знания, способность суждения и опыт любых юридических лиц, их работников, консультантов, представителей и т.д., при принятии самостоятельных инвестиционных и иных бизнес-решений. Публикация Агентством кредитных отчетов, иных рейтингов не влечет за собой возникновение, изменение или прекращение каких-либо обязательств Агентства в отношении любых третьих лиц, и ответственности за причинение убытков в результате создания и/или публикации какого-либо отчета, рейтинга Агентства.

Все отчеты Агентства имеют совместное авторство. Физические лица, указанные в отчетах, участвовали в формировании мнений, содержащихся в отчетах. При этом они не несут за них единоличной ответственности и указаны исключительно как контактные лица. Публикация Агентством кредитных отчетов, иных рейтингов не влечет за собой возникновения, изменения или прекращения каких-либо обязательств Агентства в отношении любых третьих лиц, и ответственности за причинение убытков в результате создания и/или публикации какого-либо отчета, рейтинга Агентства.

Агентство может получать вознаграждение за осуществление кредитного анализа и присвоение рейтинга, которое выплачивается эмитентами или андеррайтерами ценных бумаг. Являясь независимым, Агентство оставляет за собой право самостоятельно определять порядок и способы распространения материалов Агентства, включая публичные рейтинги и иную информацию, а также сохраняет полный редакционный контроль за содержанием своих кредитных отчетов, заключений, комментариев и всех прочих связанных с ними публикаций.