

30 марта 2015, г. Москва

Риски банковской системы



Капитальные проблемы

Обзор «Риски банковской системы: капитальные проблемы» подготовили:

Людмила Кожекина,
аналитик, банковские рейтинги

Станислав Волков,
управляющий директор, банковские рейтинги

Несмотря на смягчение требований регулятора по нормативам Н1.0 и Н1.1, чувствительность банковского сектора к обесценению активов возросла за счет снижения запаса прочности по нормативу Н1.2, требования к которому не изменились. Количество банков, находящихся в зоне риска по запасу основного капитала, выросло с 31.12.2015 по 01.03.2016 на 30%. При сохранении низкой рентабельности уже во второй половине 2016 года банкам могут потребоваться значительные вливания в основной капитал. Однако агентство ожидает, что не все банки смогут привлечь необходимый капитал, что обусловило рост числа негативных рейтинговых действий в конце 2015 – начале 2016 года.

В 2015 году норматив Н1.0 поддерживался за счет госпрограммы докапитализации через ОФЗ и безвозмездной помощи собственников. С мая 2015 года по февраль 2016 года 27 банков были докапитализированы через механизм ОФЗ на сумму около 803 млрд рублей. При этом данная помощь оказала поддержку преимущественно капиталу второго уровня. Так, в 2015 году объем субординированных займов, привлеченных в дополнительный капитал, вырос на 51%, или 1 трлн рублей, а безвозмездная помощь от собственников составила 138 млрд рублей. В 2016 году наиболее уязвимой к реализации кредитных рисков будет достаточность основного капитала. На 01.02.2016 средний по банковской системе норматив Н1.2 снизился на 1,1 п. п. по сравнению со средним уровнем за 2015 год (см. график 1), он же имеет наименьший запас до регулятивного минимума (1,9 п. п.). Некоторую поддержку нормативу Н1.2 в первой половине 2016 года окажет учет прибыли, полученной по итогам 2015 года, в основном капитале после проведения аудита годовой отчетности.

На фоне сохранения низкой рентабельности в среднесрочной перспективе банкам могут потребоваться значительные вливания со стороны собственников в основной капитал. По итогам 2015 года рентабельность капитала (без учета СПОД) составила 2,3% против 7,9% за 2014 год, при этом более 70% прибыли банковского сектора в 2015 году было обеспечено безвозмездной помощью собственников. В IV квартале 2015 года наряду с усилившимся обесценением рубля (курс доллара к рублю вырос на 11%, курс евро к рублю – на 8% за IV квартал 2015 года) наблюдался прирост просроченной задолженности в большинстве кредитных сегментов (см. график 2). Так, ее доля в кредитном портфеле МСБ выросла за ноябрь-декабрь на 1,7 п. п. (против 0,4 п. п. за III квартал 2015 года), в кредитах крупному бизнесу – на 0,3 п. п. (против сокращения на 0,1 п. п. за III квартал 2015 года). Мы ожидаем сохранения слабой рентабельности банковского сектора в 2016 году, в том числе за счет дальнейшего роста доли просроченной задолженности и необходимости банкам-кредиторам зарезервировать в полном объеме требования к авиакомпании «Трансаэро» до 01.10.2016. На этом фоне вырастет необходимость пополнения основного капитала.

Несмотря на смягчение с января 2016 года требований регулятора по нормативам Н1.0 и Н1.1, чувствительность банковского сектора к обесценению активов возросла за счет уменьшения запаса прочности по нормативу Н1.2. Изменение нормативных требований к Н1.0 и Н1.1 позволило снизить количество банков, находящихся в зоне риска по запасу капитала для абсорбирования потенциальных убытков. Запас прочности по капиталу, в соответствии с методологией агентства, признается критичным, в случае если полное обесценение менее 1,5% совокупного кредитного портфеля приводит к нарушению хотя бы одного из нормативов достаточности капитала. Так, по нормативу Н1.0 количество банков с недостаточным запасом по капиталу сократилось почти в 6 раз (с 23 на 01.01.2016 до 4¹ на 01.03.2016, см. график 3), однако по нормативу Н1.1 сокращение было незначительным (с 15 до 11 банков за аналогичный период). Снижение нормативных требований к Н1.0 позволило банковскому сектору увеличить на 1,4 п. п. долю чистых активов² и на 2,0 п. п. – долю совокупного ссудного портфеля, полное обесценение которых выдер-

¹ В расчет не включались банки с отзывными лицензиями или проходящие процедуру санации.

² При расчете были использованы чистые активы (за вычетом резервов) в целях получения наиболее корректных данных путем сравнения запаса прочности по капиталу с необесцененными активами.

живается без дополнительных вливаний в капитал (см. графики 4 и 5). При этом произошел рост числа банков в зоне риска по нормативу Н1.2 на 30% (с 32 на 01.01.2016 до 42 на 01.03.2016), которого не коснулось понижение минимальных требований регулятора. В то время как норматив Н1.0 в 2015 году поддерживался за счет госпрограммы докапитализации банков через ОФЗ и безвозмездной помощи собственников, запас по нормативу Н1.2 «проедался» за счет снижения рентабельности банковского сектора и, как следствие, роста количества убыточных банков (на 54 за 2015 год, см. график 6). В связи со слабым финансовым результатом по итогам 2015 года (прибыль за 2015 год в 3 раза меньше, чем за 2014 год) мы не ожидаем, что аудит годовой прибыли позволит банкам существенно повысить норматив Н1.2.

Эффект от снижения минимального требования по нормативу Н1.1 был нивелирован за счет отмены действия писем Банка России 209-Т и 210-Т, а также повышения давления отдельных видов активов на капитал. Несмотря на снижение нормативных требований, доля активов и доля кредитного портфеля, обесценение которых выдерживают банки (как с учетом, так и без учета ПАО «Сбербанк») по нормативу Н1.1, сократились в феврале 2016-го по сравнению с декабрем 2015 года примерно на 0,3 п. п. С января 2016 года Банк России отменил послабления, предоставлявшие возможность использовать льготные курсы валют при расчете обязательных нормативов (такое послабление осталось только по нормативу Н6), а также не создавать дополнительные резервы в случае ухудшения финансового положения либо качества обслуживания заемщиков (209-Т и 210-Т). Отмена данных мер произошла на фоне усилившейся девальвации рубля (курс рубля к доллару на 01.03.2016 превысил льготный на 38%, курс рубля к евро – на 30%), а также повышения давления отдельных видов активов на капитал (в том числе резкого повышения коэффициента взвешивания младших траншей секьюритизации), что нивелировало эффект смягчения требований по Н1.1.

Снижение запаса прочности по капиталу (прежде всего, по Н1.2) вследствие доначисления резервов по растущим проблемным активам привело к росту числа негативных рейтинговых действий в ноябре 2015 – январе 2016 года. За период с 1 ноября 2015 года по 29 февраля 2016 года число сниженных рейтингов кредитоспособности банков более чем в 2 раза превысило количество снижений 2014 года (см. график 8). Причем около половины понижений рейтингов в этот период пришлось на реализацию ранее установленных негативных прогнозов. В зоне особого риска остаются банки с низким запасом капитала и ликвидных активов, кредитные организации с большой долей валютных ссуд, кредитов строительным, девелоперским компаниям, а также торговым компаниям-импортерам. Однако благодаря смягчению регулятивных требований к капиталу и менее агрессивной политике по привлечению депозитов ФЛ мы ожидаем, что число банков, риски которых растут быстрее суверенных (именно такие банки претендуют на снижение рейтинга по национальной шкале), стабилизируется уже к середине 2016 года.

МЕТОДОЛОГИЯ ИССЛЕДОВАНИЯ

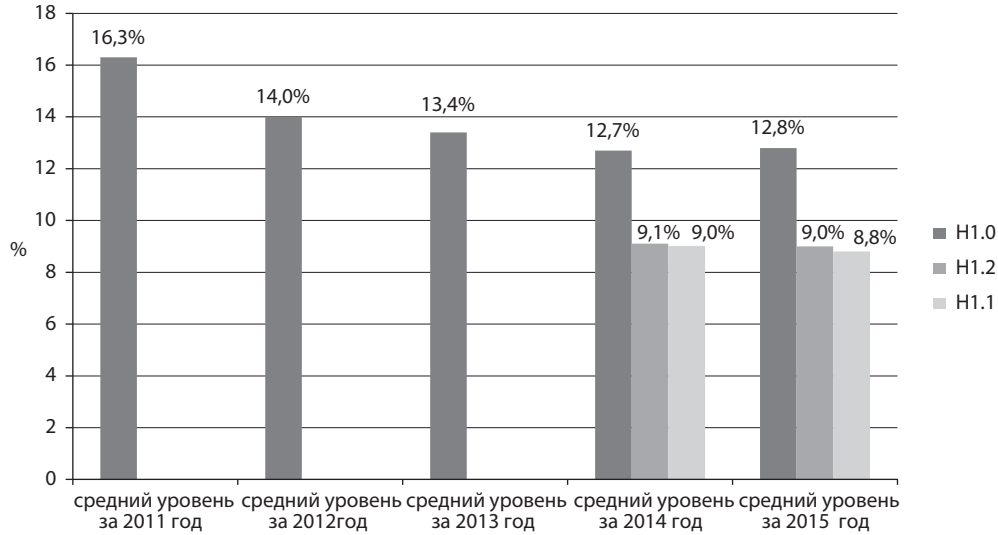
Исследование RAEX (Эксперт РА) основано на официальной статистике Банка России, а также данных рейтингового агентства RAEX (Эксперт РА). Все ключевые показатели, используемые в исследовании, соответствуют терминологии Банка России.

В исследовании использованы результаты стресс-тестирования для определения запаса прочности банка по капиталу для поглощения потенциальных убытков. Запас прочности по капиталу, в соответствии с методологией агентства, признается критичным, в случае если полное обесценение менее 1,5% совокупного кредитного портфеля приводит к нарушению хотя бы одного из нормативов достаточности капитала (без учета внешней поддержки).

Сформулированные выводы и предположения основаны на предпосылках базового макроэкономического сценария, опубликованного RAEX (Эксперт РА) на официальном сайте агентства, – «Банковский сектор в 2016 году: «черная полоса» затянута»: http://raexpert.ru/researches/banks/prognoz_2016/.

ПРИЛОЖЕНИЕ. ТАБЛИЦЫ И ГРАФИКИ

График 1. Среди нормативов достаточности капитала меньший запас до минимальной величины имеет Н1.2



* Нормативы Н1.2. и Н1.1 введены в действие с 01.02.2014.

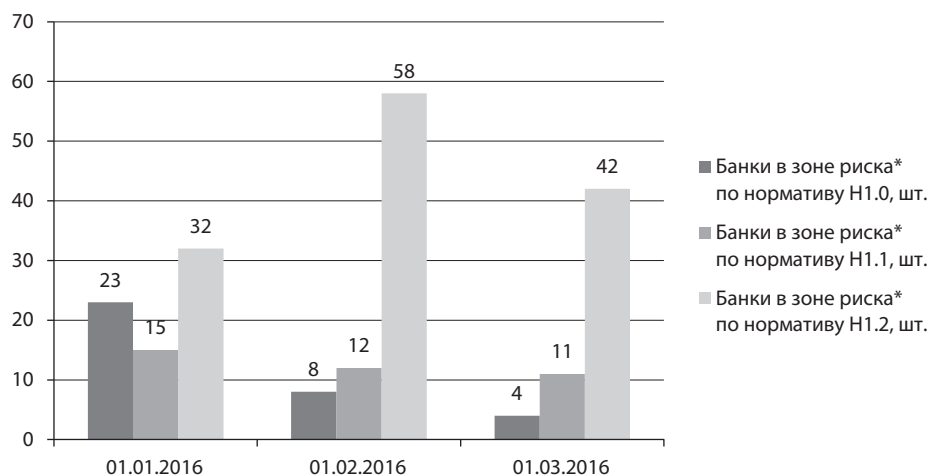
Источник: RAEX (Эксперт РА), по данным ЦБ РФ

График 2. Прирост просроченной задолженности наблюдался в 2015 году во всех сегментах



Источник: RAEX (Эксперт РА), по данным ЦБ РФ

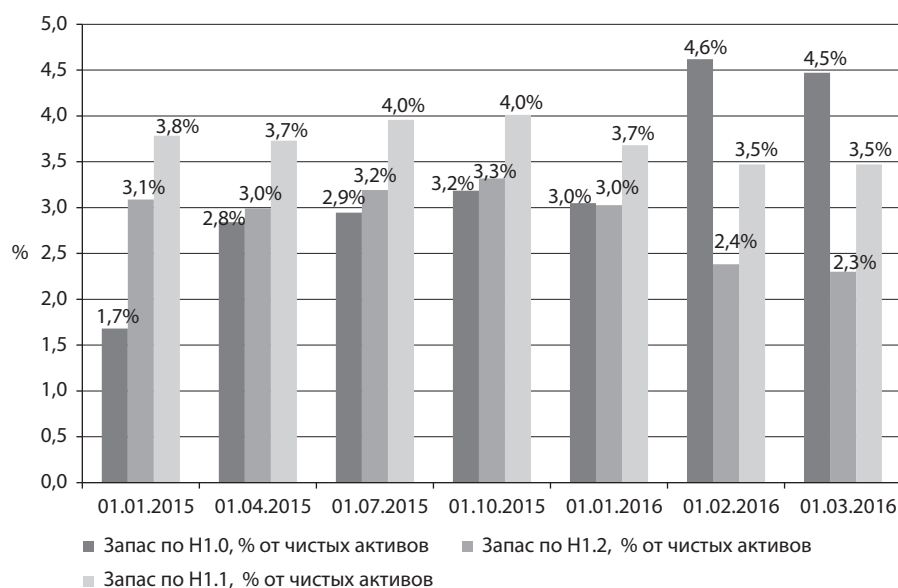
График 3. Число банков, находящихся в зоне риска по нормативу Н1.2, возросло в январе 2016 года почти в 2 раза



* Запас по капиталу до нарушения нормативов достаточности капитала составляет менее 1,5% совокупного кредитного портфеля

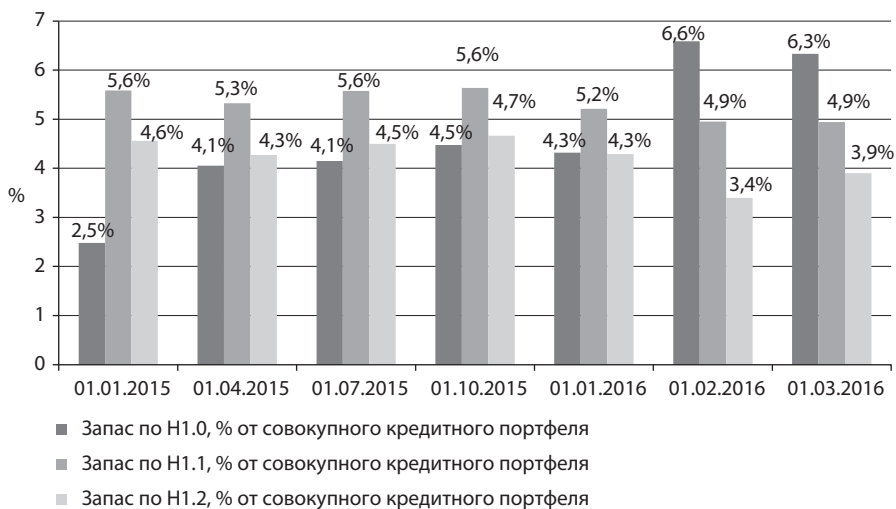
Источник: RAEX (Эксперт РА), по данным ЦБ РФ

График 4. Минимальный запас капитала для покрытия потенциальных убытков банки имеют по нормативу Н1.2



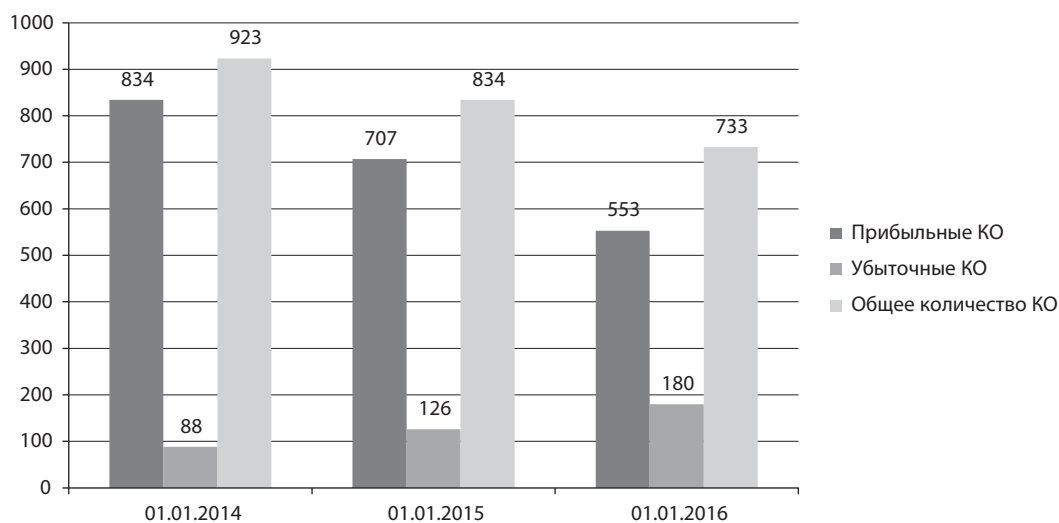
Источник: RAEX (Эксперт РА), по данным ЦБ РФ

График 5. Запас прочности по нормативу Н1.1 снизился в январе 2016 года, несмотря на смягчение регулятором нормативной величины



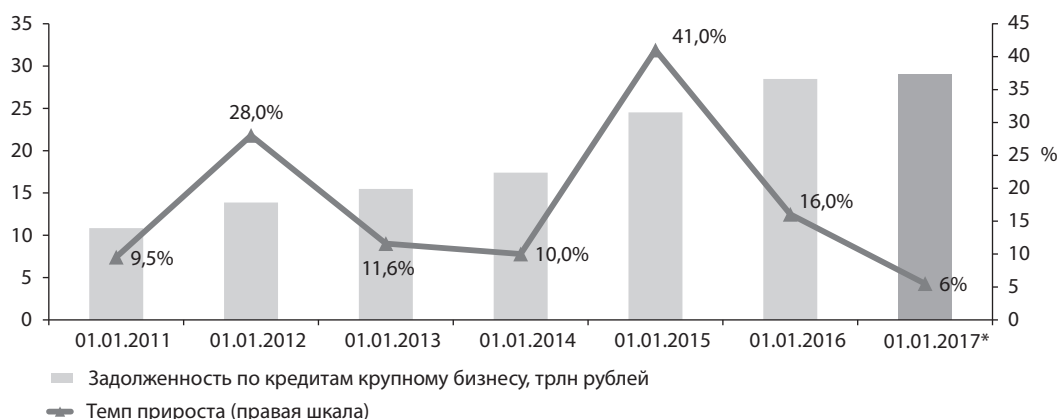
Источник: RAEX (Эксперт РА), по данным ЦБ РФ

График 6. За 2015 год количество убыточных кредитных организаций выросло на 43%, при этом общее количество КО сократилось на 12%



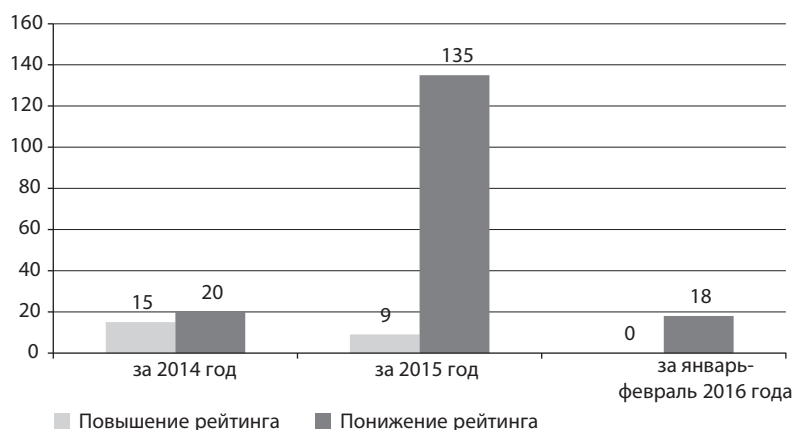
Источник: RAEX (Эксперт РА), по данным ЦБ РФ

График 7. В 2016 году динамика кредитования крупного бизнеса продолжит замедляться, однако останется положительной



Источник: RAEX (Эксперт РА), по данным ЦБ РФ

График 8. За 2015 год число сниженных рейтингов кредитоспособности банков почти в 7 раз превысило показатели 2014 года



Источник: RAEX (Эксперт РА)

Таблица 1. Ключевые причины понижений рейтингов кредитоспособности банков в ноябре 2015 – феврале 2016 года

Причина понижения рейтинга кредитоспособности банка	Примеры банков
Ухудшение показателей рентабельности и убыточность деятельности	КС Банк, Национальный Залоговый банк, СИБСОЦБАНК, ТЭМБР-БАНК
Ухудшение качества кредитного портфеля (рост просрочки, доли ссуд IV–V категорий качества, реструктуризации и пролонгации) и снижение обеспеченности	АКБ Славия, Банк «Первомайский», Банк «РЕЗЕРВ», КБ «Финансовый стандарт», Кредит-Москва, Мосуралбанк, ОРБАНК, Промсельхозбанк, СИНКО-БАНК, ТЭМБР-БАНК, РФИ БАНК, Объединенный кредитный банк, Азиатско-Тихоокеанский Банк
Снижение уровня достаточности капитала в сочетании с недостаточно консервативной политикой резервирования по ссудам, низкий уровень абсолютного размера капитала	АКБ «МЕЖДУНАРОДНЫЙ ФИНАНСОВЫЙ КЛУБ», КБ «Кольцо Урала», Мираф-Банк, ПроКоммерцБанк, Промрегионбанк, Финпромбанк
Рост регулятивных рисков, нарушение операционной деятельности банка, неисполнение обязательств	МЕЖТРАСТБАНК, Росавтобанк, Экономбанк, Внешпромбанк,
Отсутствие достаточного запаса ликвидности	АКБ «ВЕК», Дил-банк, АКБ «БНКВ», Росавтобанк, СтарБанк
Высокая зависимость от средств ЦБ РФ	АКБ «Держава», Банк «Национальный стандарт», РИАБАНК
Снижение возможности собственника по поддержке банка, рост концентрации активов на связанных сторонах	Евразийский банк, ИШБАНК, НОВИКОМБАНК, РусЮгбанк, Хакасский муниципальный банк

Источник: RAEX (Эксперт РА)

Таблица 2. Список рейтингов, пересмотренных в сторону снижения*
 в ноябре 2015 – феврале 2016 года

Объект рейтингования	Рейтинг (подуровень), прогноз на момент рассмотрения	Дата публикации изменения	Пересмотренный рейтинг (подуровень), прогноз
АКБ «ВЕК»	A(3), стаб.	31.12.2015	V + +, стаб.
Автоградбанк	A(1), стаб.	19.11.2015	A(2), стаб.
Азиатско-Тихоокеанский Банк	A + (3), стаб.	01.02.2016	A(2), стаб.
АКБ «Международный финансовый клуб»	A + (3), разв.	02.11.2015	A(2), стаб.
АКБ «БНКВ»	V + +, стаб.	19.02.2016	V +, нег.
АКБ «Держава»	A + (3), стаб.	22.12.2015	A(1), стаб.
АКБ «ЕНИСЕЙ»	V + +, нег.	11.11.2015	V +, нег.
АКБ «СТРАТЕГИЯ»	A(3), нег.	30.12.2015	V + +, стаб.
АКБ СЛАВИЯ	A(3), нег.	02.11.2015	V + +, стаб.
АО «Национальный Стандарт»	A + (3), стаб.	22.01.2016	A(1), стаб.
БАНК «ЦЕРИХ»	V +, нег.	09.02.2016	C + +, нег.
Банк «Первомайский»	A(3), нег.	09.11.2015	V + +, стаб.
Банк «Развитие»	V + +, нег.	17.12.2015	V +, нег.
Банк «РЕЗЕРВ»	A(3), стаб.	20.01.2016	V + +, стаб.
ББР Банк	V + +, разв.	30.12.2015	V + +, нег.
БКФ	A(2), стаб.	08.12.2015	A(3), нег.
БЦК-Москва	V + +, стаб.	12.11.2015	V + +, нег.
Внешпромбанк	V, разв.	12.01.2016	C, разв.
Внешпромбанк	V + +, разв.	18.12.2015	V, разв.
Внешпромбанк	A(2), разв.	16.12.2015	V + +, разв.
Внешпромбанк	A + (2), стаб.	15.12.2015	A(2), разв.
Дил-банк	V +, нег.	05.11.2015	C + +, нег.
Евразийский банк	A(3), стаб.	25.11.2015	V + +, стаб.
Ижкомбанк	A(1), стаб.	28.01.2016	A(2), стаб.
ИПБ	A(3), стаб.	13.11.2015	A(3), нег.
ИШБАНК	A + (3), стаб.	18.12.2015	A(3), разв.
ИШБАНК	A(3), разв.	08.02.2016	A(3), нег.
КБ «ЛайтБанк»	V + +, нег.	04.02.2016	V +, стаб.
КБ «Юнистрим»	A + (2), стаб.	11.02.2016	A + (3), разв.
КБ «КОЛЬЦО УРАЛА»	A(3), стаб.	02.12.2015	V + +, стаб.
КБ «Финансовый стандарт»	V + +, нег.	21.01.2016	V +, нег.
Кредит-Москва	A(3), стаб.	02.12.2015	V + +, нег.
КС БАНК	A(3), стаб.	10.12.2015	V + +, стаб.
ЛайтБанк	V + +, стаб.	17.12.2015	V + +, нег.
МЕЖТРАСТБАНК	V, нег.	26.01.2016	C, нег.
МЕЖТРАСТБАНК	V + +, нег.	18.01.2016	V, нег.
Мираф-Банк	V + +, стаб.	17.12.2015	V +, нег.
МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК	A + +, стаб.	01.12.2015	A + +, нег.

Окончание таблицы 2

Объект рейтингования	Рейтинг (подуровень), прогноз на момент рассмотрения	Дата публикации изменения	Пересмотренный рейтинг (подуровень), прогноз
Мосуралбанк	A(3), нег.	06.11.2015	B++ , стаб.
Нацинвестпромбанк	A(2), стаб.	01.01.2015	A(3), нег.
Нацинвестпромбанк	A(3), нег.	20.02.2016	B++ , стаб.
Национальный залоговый банк	A(3), стаб.	14.12.2015	B++ , нег.
Невский банк	A(3), стаб.	21.12.2015	A(3), нег.
Нефтепромбанк	A(1), стаб.	25.12.2015	A(2), стаб.
НОВИКОМБАНК	A+(3), нег.	21.01.2016	B++ , разв.
НОВИКОМБАНК	A+(1), стаб.	13.11.2015	A+(3), нег.
НС Банк	A(1), стаб.	03.11.2015	A(2), стаб.
НС Банк	A(2), стаб.	24.02.2016	A(3), стаб.
Нэклис-Банк	B++ , стаб.	25.01.2016	B++ , нег.
Объединенный кредитный банк	B++ , стаб.	19.02.2016	B+ , нег.
ОРБАНК	A(3), стаб.	08.12.2015	B++ , стаб.
ПроКоммерцБанк	A(3), стаб.	17.12.2015	B++ , разв.
ПроКоммерцБанк	B++ , разв.	17.02.2016	B++ , нег.
Промрегионбанк	B+ , нег.	13.11.2015	B , нег.
Промсельхозбанк	A(2), стаб.	16.12.2015	B++ , разв.
Промсельхозбанк	A(1), стаб.	06.11.2015	A(2), стаб.
Промсельхозбанк	B++ , стаб.	03.02.2016	C++ , нег.
Региональный коммерческий банк	B++ , стаб.	29.02.2016	B++ , нег.
РИАБАНК	B+ , нег.	10.02.2016	B , нег.
РОСАВТОБАНК	A(1), стаб.	15.01.2016	B++ , разв.
Росавтобанк	B++ , разв.	05.02.2016	B+ , разв.
РусЮгбанк	A+(3), стаб.	29.01.2016	A(1), стаб.
РусЮгбанк	A+(3), стаб.	29.02.2016	A(1), стаб.
РФИ БАНК	A(3), нег.	29.12.2015	B++ , стаб.
Северный кредит	A(2), стаб.	18.01.2016	A(3), стаб.
СИБСОЦБАНК	A+(3), нег.	25.11.2015	A(1), стаб.
СИНКО-БАНК	A(3), нег.	30.12.2015	B++ , стаб.
СИНКО-БАНК	A(3), стаб.	18.11.2015	A(3), нег.
СтарБанк	B++ , стаб.	05.02.2016	B , нег.
ТЭМБР-БАНК	A(2), стаб.	10.11.2015	B++ , разв.
ТЭМБР-БАНК	B++ , разв.	04.02.2016	B++ , нег.
Финпромбанк	A(2), стаб.	03.11.2015	B++ , стаб.
ФОРА-БАНК	A(2), стаб.	11.11.2015	A(3), стаб.
Хакасский муниципальный банк	A+(3), стаб.	21.12.2015	A(1), стаб.
Экономбанк	B+ , нег.	12.11.2015	C++ , нег.
ЮНИАСТРУМ БАНК	B++ , разв.	05.02.2016	B++ , нег.

* В том числе снижение подуровней и изменение прогнозов в негативную сторону.

Источник: RAEX (Эксперт РА)