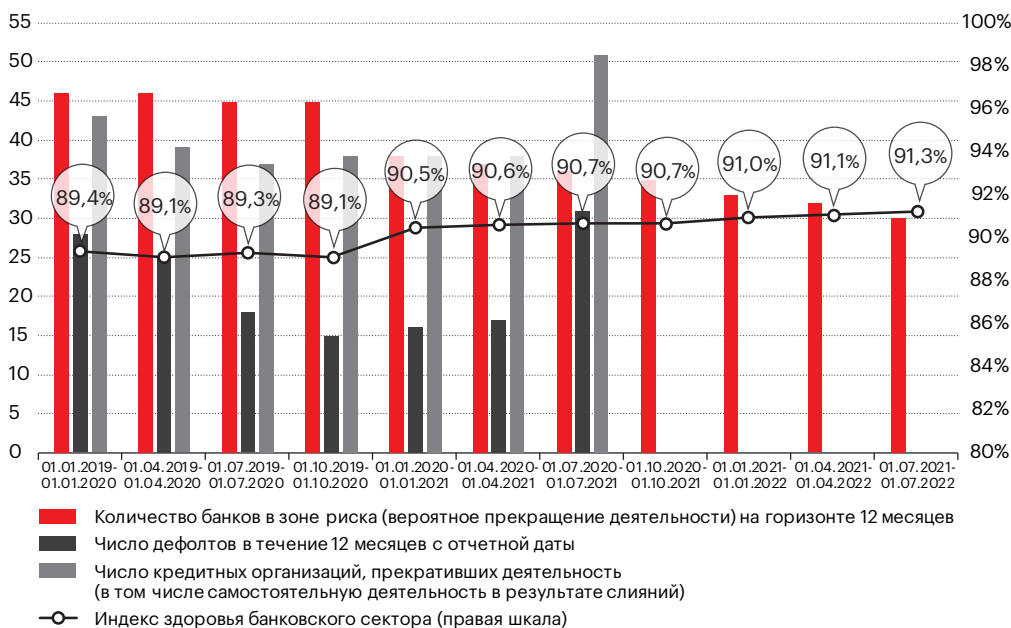


# Индекс здоровья банковского сектора на 1 июля 2021 года

**По итогам первого полугодия 2021 года индекс здоровья банковского сектора достиг исторического максимума в 91,3% как следствие ускорившихся процессов консолидации.**

За последние завершившиеся четыре квартала рынок покинула 51 кредитная организация, в том числе 31 – по регуляторным основаниям, 12 – в результате добровольной сдачи лицензии, 8 – в результате реорганизации в форме присоединения к другим банкам. Темпы консолидации банковского сектора значительно ускорились во втором квартале 2021 года, когда рынок покинул ряд игроков, вовлеченных в проведение сомнительных операций и (или) финансовое положение которых представляло угрозу для кредиторов. За период с апреля по июнь 2021 года с рынка ушли 20 кредитных организаций – в 2,5 раза больше, чем за предшествовавший квартал, и почти в 2,9 раза больше, чем за второй квартал 2020 года. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года в первом полугодии 2021 года число случаев прекращения кредитными организациями деятельности по различным основаниям возросло на 87%. Уход с рынка банков с выраженными признаками проблемности поспособствовал укреплению индекса здоровья банковского сектора, но его темпы остаются невысокими с учетом текущих негативных явлений в операционной среде и сохраняющейся концентрации распределения банков по рейтинговым категориям в нижней части шкалы, отражающей относительно невысокую кредитоспособность.

**График 1.** Динамика индекса здоровья банковского сектора



Источник: «Эксперт РА»

## Банки

**Юрий Беликов**,  
управляющий директор,  
отдел валидации  
belikov@raexpert.ru

**Роман Торишный**,  
ведущий аналитик,  
отдел валидации  
torishny@raexpert.ru

**Анна Похваленская**,  
аналитик, отдел валидации  
pohvalenskaya@raexpert.ru

### Контакты для СМИ

+7 (495) 225-34-44 (доб. 1706, 1650)  
+7 (495) 225-23-54 (доб. 1706, 1650)  
pr@raexpert.ru

### АО «Эксперт РА»

Москва, ул. Николоямская, дом 13, строение 2

+7 (495) 225-34-44  
+7 (495) 225-23-54  
info@raexpert.ru

© 2021 АО «Эксперт РА». Все материалы и публикации Агентства, размещенные на сайте Агентства либо в любом другом источнике размещения и вне зависимости от формата публикации информации, являются интеллектуальной собственностью АО «Эксперт РА» (кроме случаев, когда прямо указано другое авторство) и охраняются законом.

Представленная информация предназначена для использования исключительно в ознакомительных целях.

Никакие из материалов, размещенные на сайте Агентства либо в любом другом источнике размещения и вне зависимости от формата публикации информации, не должны копироваться, воспроизводиться, переноситься, использоваться, размещаться, передаваться или распространяться любым способом и в любой форме без предварительного письменного согласия со стороны Агентства и ссылки на источник. Использование информации в нарушение указанных требований запрещено.

Агентство не несет ответственности за перепечатку материалов Агентства третьими лицами, в том числе за искажения, несоответствия и интерпретации таких материалов.

Рейтинговые оценки, обзоры, исследования и иные публикации, размещенные на сайте Агентства либо в любом другом источнике размещения и вне зависимости от формата публикации информации, выражают мнение АО «Эксперт РА» и не являются установлением фактов или рекомендаций покупать, держать или продавать те или иные ценные бумаги или активы, принимать инвестиционные решения. Агентство не принимает на себя никакой ответственности в связи с любыми последствиями, интерпретациями, выводами, рекомендациями и иными действиями, прямо или косвенно связанными с рейтинговой оценкой, совершенными Агентством рейтинговыми действиями, а также выводами и заключениями, содержащимися в рейтинговом отчете и пресс-релизах, исследованиях, обзорах и иных публикациях, выпущенных Агентством, или отсутствием всего перечисленного.

Агентство не несет ответственности и не имеет прямых или косвенных обязательств в связи с любыми возможными или возникшими потерями или убытками любого характера, связанными с содержанием сайта и с использованием материалов и информации, размещенных в любом другом источнике размещения и вне зависимости от формата публикации информации, в том числе прямо или косвенно связанных с рейтинговой оценкой, независимо от того, что именно привело к потерям или убыткам.

Никакие материалы, отчеты, исследования, информация или разъяснения, размещенные на сайте Агентства либо в любом другом источнике размещения и вне зависимости от формата публикации информации, не могут в каком бы то ни было отношении служить заменой иных проверок и процедур, которые должны быть выполнены при принятии решений, равно как и заменять суждения, которые должны быть выработаны относительно вопросов, представляющих интерес для пользователей. Никто не должен действовать на основании таких материалов, отчетов, исследований, информации или разъяснений, которые могут предоставляться Агентством в связи с ознакомлением с указанными материалами, отчетами, исследованиями, информацией, разъяснениями в каких бы то ни было целях.

На сайте Агентства могут быть предоставлены ссылки на сайты третьих лиц. Они предоставляются исключительно для удобства посетителей сайта. В случае перехода по этим ссылкам, Вы покидаете сайт Агентства. АО «Эксперт РА» не просматривает сайты третьих лиц, не несет ответственности за эти сайты и любую информацию, представленную на этих сайтах, не контролирует и не отвечает за материалы и информацию, содержащихся на сайтах третьих лиц, в том числе не отвечает за их достоверность.

Единственным источником, отражающим реальное состояние рейтинговой оценки, является официальный сайт АО «Эксперт РА» [www.raexpert.ru](http://www.raexpert.ru).

АО «Эксперт РА» оставляет за собой право вносить изменения в информационные материалы сайта в любой момент и без уведомления третьих лиц. При этом Агентство не несет никаких обязательств по обновлению сайта и материалов, представленных на сайте.

В 2019 и 2020 годах в совокупности прогнозировалось прекращение деятельности до 84 кредитных организаций. Фактически за указанный двухлетний период рынок покинул 81 участник, что свидетельствует о достаточно высоком уровне предсказательной силы применяемых моделей.

На горизонте ближайших четырех кварталов (периода с 01.07.2021 по 01.07.2022) до 30 кредитных организаций, или 8,7% расчетной базы индекса, находятся в зоне повышенного риска прекращения деятельности. Это математическое ожидание уходов с рынка, основанное на исторической частоте соответствующих событий. Прогноз может быть реализован посредством всей совокупности вероятностных событий, таких как вывод с рынка по регуляторным основаниям, добровольное аннулирование лицензии, реорганизация в форме присоединения к другой кредитной организации.

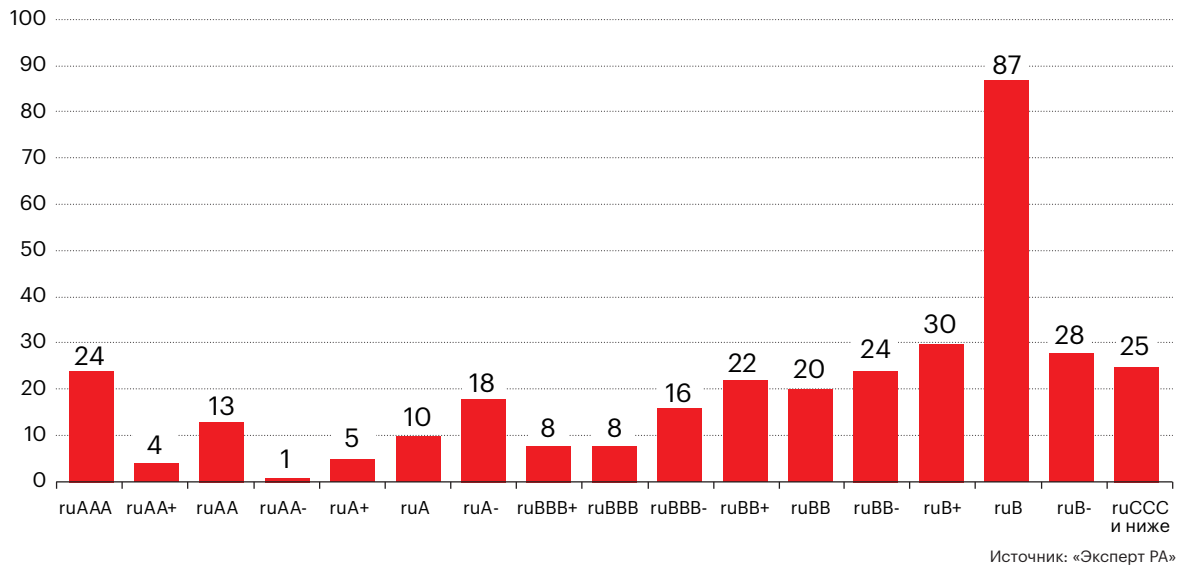
**График 2.** Число кредитных организаций, прекративших самостоятельную деятельность (накопленным итогом с начала года)



Источник: «Эксперт РА», по данным Банка России

Расчет индекса и прогнозы агентства основаны на сопоставлении каждому банку вероятности дефолта на основе частоты дефолтов, исторически характерной для уровня рейтинга, который фактически присвоен банку или оценен как наиболее вероятный. На графике 3 представлено составленное таким образом распределение действующих кредитных организаций по уровням рейтинга на 01.07.2021. 49,5% кредитных организаций классифицированы в рейтинговые категории не выше В, 28,6% – в рейтинговые категории ВВ и ВВВ, 21,9% – в категории от А до ААА, соответствующие высокому кредитному качеству.

**График 3.** Распределение кредитных организаций по сопоставленным им уровням рейтинга на 01.07.2021



До конца 2021 года рост индекса здоровья банковского сектора с высокой вероятностью продолжится, но ускорение его темпов не ожидается. В соответствии с процессами, наблюдаемыми в текущей операционной среде, основными сдерживающими факторами для интенсивного роста индекса являются:

- Отложенный стресс по корпоративным кредитным портфелям, в первую очередь в сегменте крупных заемщиков, подверженных влиянию макроэкономической нестабильности. Сектор имеет достаточный запас капитализации для абсорбирования ожидаемых потерь с учетом их распределения во времени, но это требует поддержания буфера капитала и ограничивает инвестиции в доходные активы под риском.
- Вероятное обесценение части новых выдач потребительских кредитов, ускорившихся в 2020-2021 годах и еще не успевших пройти достаточное вызревание.
- Рост стоимости фондирования вслед за ключевой ставкой, а также с учетом необходимости стабилизации базы розничных депозитов.
- Охлаждение сегментов ипотечных и потребительских кредитов, которое замедлит рост базы процентных доходов при увеличении процентных расходов в соответствии с предыдущим пунктом. Это приведет к снижению чистой процентной маржи и финансового результата многих банков, зависимых от розничных направлений бизнеса.
- Вероятный рост расходов на обеспечение деятельности относительно 2020 года по завершении активной фазы пандемии и соответствующих ей ограничений фондов оплаты труда. Кроме того, дополнительной статьёй расходов крупных игроков станут издержки на адаптацию к базельским нормам оценки кредитных рисков, постепенная имплементация которых продолжается и стимулируется регулятором.

**Таблица 1.** Количественные характеристики банковского сектора

	01.01.2019	01.01.2020	01.01.2021	01.07.2021
Количество действующих кредитных организаций	484	442	406	378
Количество действующих банков	440	402	366	341
Расчетная база индекса	432	402	366	343

Источник: «Эксперт РА», по данным Банка России

Индекс здоровья банковского сектора отражает мнение агентства о доле банков, которые не допустят дефолта в течение ближайших 12 месяцев. Чтобы вычислить индекс, «Эксперт РА» относит каждый банк к одному из уровней рейтинга по собственной шкале: для клиентов агентства используются их рейтинги, для остальных – оценка рейтинга по специально разработанной методике. Хотя эта методика использует только те показатели из методологии присвоения рейтингов кредитоспособности банкам агентства «Эксперт РА», которые могут быть оценены по публичной отчетности и иным публичным данным, она достаточно точно определяет уровень рейтинга, который агентство «Эксперт РА» присвоило бы конкретному банку при возможности полноценного применения рейтинговой методологии. Далее для каждого из уровней рейтинга агентство определяет вероятность дефолта, исходя из исторической дефолтности банков, имевших рейтинг от агентства «Эксперт РА», с поправкой на собственный прогноз относительно регулятивных и макроэкономических условий. Индекс рассчитывается как  $1 - ED/N$ , где  $ED$  – математическое ожидание количества дефолтов на горизонте года с отчетной даты,  $N$  – количество банков, для которых оценена годовая вероятность дефолта на отчетную дату. Расчетная база индекса может изменяться под воздействием ряда факторов, в числе которых: прекращение деятельности кредитными организациями по регуляторным основаниям, аннулирование лицензий по инициативе собственников, реорганизации путем слияний и поглощений, регистрация новых кредитных организаций, публикация кредитными организациями, по которым ранее наблюдался дефицит информации, всех необходимых для их оценки данных или, наоборот, изменения в порядке публикации кредитными организациями информации, приводящие к дефициту данных для осуществления оценки отдельных игроков. Несмотря на разнородность факторов, влияющих на расчетную базу индекса, все они так или иначе характеризуют состояние банковского сектора (не только частоту дефолтов, но и информационную прозрачность сектора, процесс его консолидации и другие аспекты). Агентство обращает внимание, что индекс здоровья банковского сектора рассчитывается на основе переменных, отражающих вероятностные события, и их усредненных по всему банковскому сектору величин, в связи с чем не предполагает формирования списков участников рынка, однозначно классифицированных по какому-либо признаку, кроме характерного уровня рейтинга.

## Рейтинги, которым доверяют

### Крупнейшее российское рейтинговое агентство

Кредитное рейтинговое агентство «Эксперт РА» основано в 1997 году и на сегодняшний день является старейшим и крупнейшим в России.

### Включено в реестр кредитных рейтинговых агентств Банка России

Рейтинги агентства используют Банк России, Министерство финансов, Министерство экономического развития, Московская биржа, а также сотни компаний и органов власти при проведении конкурсов и тендеров.

### Лидер российского рынка рейтинговых услуг

Агентством поддерживается более 600 кредитных рейтингов. Мы прочно занимаем лидирующие позиции по рейтингам кредитных организаций, страховых компаний, компаний финансового и нефинансового секторов.

## Наши контакты

АО «Эксперт РА»  
г. Москва, ул. Николаямская, д. 13, стр. 2  
+7 (495) 225 34 44

[www.raexpert.ru](http://www.raexpert.ru)



Следите  
за нашими новостями  
в Telegram  
[@expert\\_ra](https://t.me/expert_ra)

### По вопросам получения рейтинга

Роман Ерофеев,  
**коммерческий директор –  
член правления**  
[erofeev@raexpert.ru](mailto:erofeev@raexpert.ru)

### По вопросам рейтинговой деятельности

Марина Чекурова,  
**первый заместитель  
генерального директора**  
[chekurova@raexpert.ru](mailto:chekurova@raexpert.ru)

### По вопросам информационного сотрудничества

Сергей Михеев,  
**руководитель отдела  
по связям с общественностью**  
[mikheev@raexpert.ru](mailto:mikheev@raexpert.ru)

© 2021 АО «Эксперт РА». Все материалы и публикации Агентства, размещенные на сайте Агентства либо в любом другом источнике размещения и вне зависимости от формата публикации информации, являются интеллектуальной собственностью АО «Эксперт РА» (кроме случаев, когда прямо указано другое авторство) и охраняются законом.

Представленная информация предназначена для использования исключительно в ознакомительных целях.

Никакие из материалов, размещенные на сайте Агентства либо в любом другом источнике размещения и вне зависимости от формата публикации информации, не должны копироваться, воспроизводиться, переиздаваться, использоваться, размещаться, передаваться или распространяться любым способом и в любой форме без предварительного письменного согласия со стороны Агентства и ссылки на источник. Использование информации в нарушение указанных требований запрещено.

Агентство не несет ответственности за перепечатку материалов Агентства третьими лицами, в том числе за искажения, несоответствия и интерпретации таких материалов.

Рейтинговые оценки, обзоры, исследования и иные публикации, размещенные на сайте Агентства либо в любом другом источнике размещения и вне зависимости от формата публикации информации, выражают мнение АО «Эксперт РА» и не являются установлением фактов или рекомендаций покупать, держать или продавать те или иные ценные бумаги или активы, принимать инвестиционные решения. Агентство не принимает на себя никакой ответственности в связи с любыми последствиями, интерпретациями, выводами, рекомендациями и иными действиями, прямо или косвенно связанными с рейтинговой оценкой, совершенными Агентством рейтинговыми действиями, а также выводами и заключениями, содержащимися в рейтинговом отчете и пресс-релизах, исследованиях, обзорах и иных публикациях, выпущенных Агентством, или отсутствием всего перечисленного.

Агентство не несет ответственности и не имеет прямых или косвенных обязательств в связи с любыми возможными или возникшими потерями или убытками любого характера, связанными с содержанием сайта и с использованием материалов и информации, размещенных в любом другом источнике размещения и вне зависимости от формата публикации информации, в том числе прямо или косвенно связанных с рейтинговой оценкой, независимо от того, что именно привело к потерям или убыткам.

Никакие материалы, отчеты, исследования, информация или разъяснения, размещенные на сайте Агентства либо в любом другом источнике размещения и вне зависимости от формата публикации информации, не могут в каком бы то ни было отношении служить заменой иных проверок и процедур, которые должны быть выполнены при принятии решений, равно как и заменять суждения, которые должны быть выработаны относительно вопросов, представляющих интерес для пользователей. Никто не должен действовать на основании таких материалов, отчетов, исследований, информации или разъяснений, которые могут предоставляться Агентством в связи с ознакомлением с указанными материалами, отчетами, исследованиями, информацией, разъяснениями в каких бы то ни было целях.

На сайте Агентства могут быть предоставлены ссылки на сайты третьих лиц. Они предоставляются исключительно для удобства посетителей сайта. В случае перехода по этим ссылкам, Вы покидаете сайт Агентства. АО «Эксперт РА» не просматривает сайты третьих лиц, не несет ответственности за эти сайты и любую информацию, представленную на этих сайтах, не контролирует и не отвечает за материалы и информацию, содержащиеся на сайтах третьих лиц, в том числе не отвечает за их достоверность.

Единственным источником, отражающим реальное состояние рейтинговой оценки, является официальный сайт АО «Эксперт РА» [www.raexpert.ru](http://www.raexpert.ru).

АО «Эксперт РА» оставляет за собой право вносить изменения в информационные материалы сайта в любой момент и без уведомления третьих лиц. При этом Агентство не несет никаких обязательств по обновлению сайта и материалов, представленных на сайте.