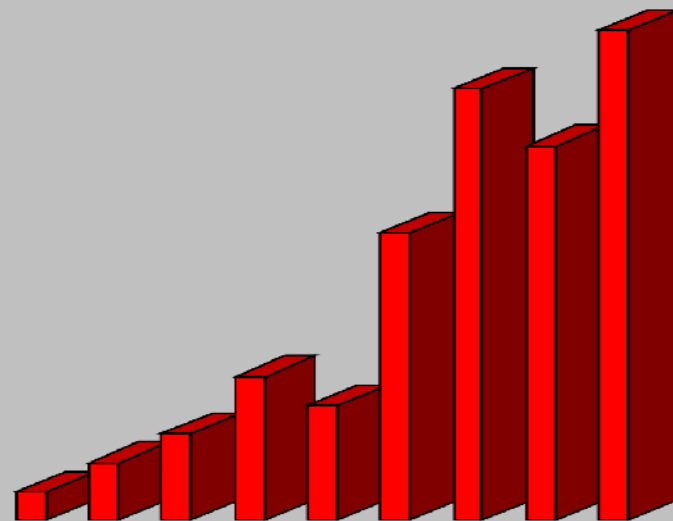


СТРЕСС-ТЕСТИРОВАНИЕ В ФИНАНСОВЫХ ИНСТИТУТАХ

При участии:

Ассоциация Региональных Банков России
Центральный Банк России
Консалтинговая группа “Банки.Финансы.Инвестиции”
Международная Финансовая Корпорация (IFC)
Исследовательская группа “РЭА Риск-Менеджмент”
ВТБ
Ernst & Young (CIS)
Газпромбанк
Банк Зенит
Промсвязьбанк
Банк Петрокоммерц
Русриск
Omnigrade
ICICI Bank Eurasia



При поддержке:



АССОЦИАЦИЯ
РЕГИОНАЛЬНЫХ
БАНКОВ
РОССИИ

Генеральный медиа-партнер:



Стратегический медиа-партнер:



Стратегический интернет-партнер: Медиа-партнеры:



ХЕДЖИНГ



banki.ru



РЭА-Риск-Менеджмент



РЕГЛАМЕНТ®
издательский дом



Проблемные активы российского банковского сектора

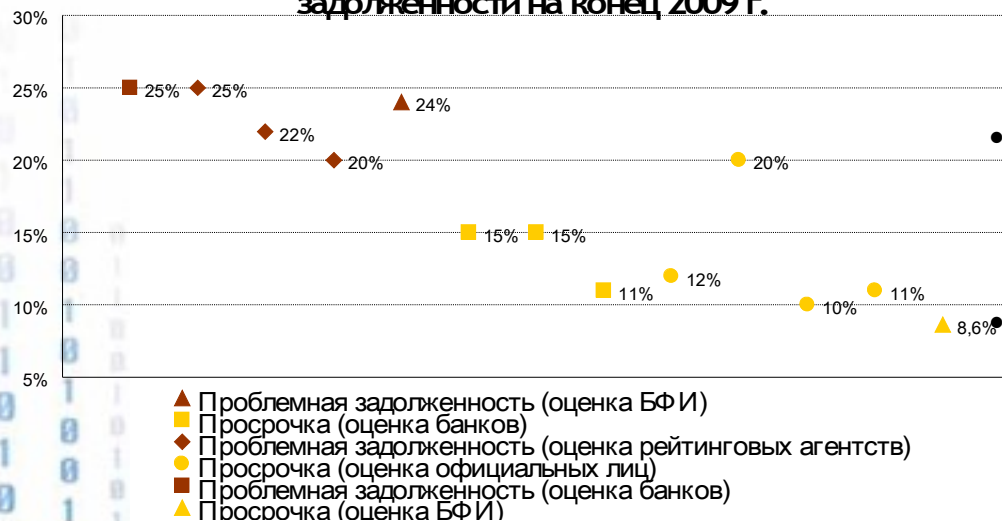
*Чумаченко Андрей,
Руководитель аналитической группы*

Сентябрь, 2009

Прогнозы проблемной задолженности

- Цель прогнозирования – выработка адекватных мер поддержки банковской системы
- Горизонт прогнозов – конец 2009 г.
- Значительный разброс прогнозов привел к отсутствию консенсуса в банковском сообществе

Оценка уровня просроченной и проблемной задолженности на конец 2009 г.



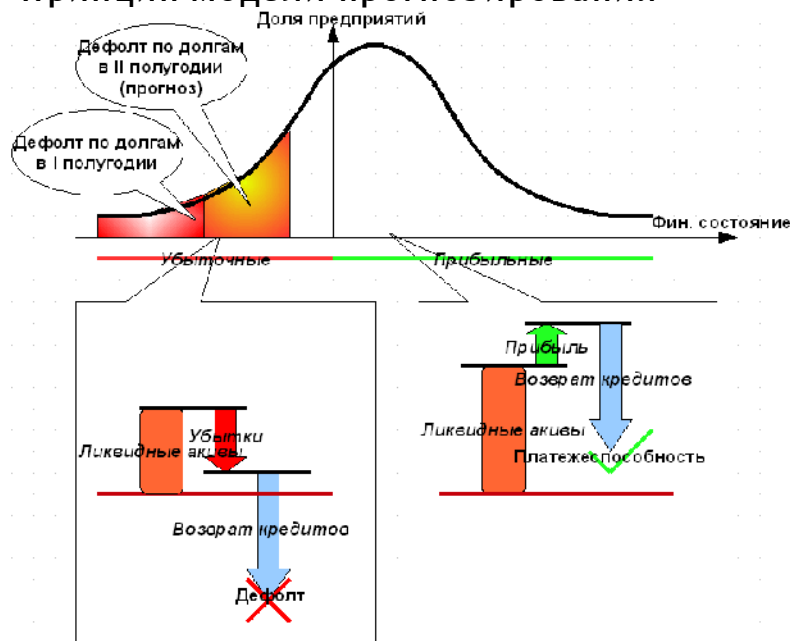
Проблемы прогнозирования проблемной задолженности:

- Фундаментальная неопределенность внешней среды - сценарный подход к прогнозированию, низкая точность прогнозов
 - В прогнозах рассматриваются различные показатели (проблемная задолженность и просрочка) – несоизмеримость прогнозов, неверная интерпретация
 - Мотивированность экспертов и закрытость методик прогнозирования – низкий уровень доверия прогнозам
- Большинство прогнозов сделаны на основе экспертных оценок и расчетов на основе банковской статистики – не учтены финансовые показатели деятельности заемщиков

Подход БФИ к оценке проблемной задолженности

- Прогноз проблемной задолженности и просрочки на конец 2009 г.
- Использованы данные Росстата и Банка России за I полугодие 2009 года
- Рассмотрен инерционный сценарий – сохранится тренд уменьшения кредитного портфеля (на 9,4% за II полугодие 2009 г.); доходность предприятий останется на уровне II квартала 2009 г.

Принцип модели прогнозирования



Методика основана на оценке финансового положения заемщиков на микроуровне

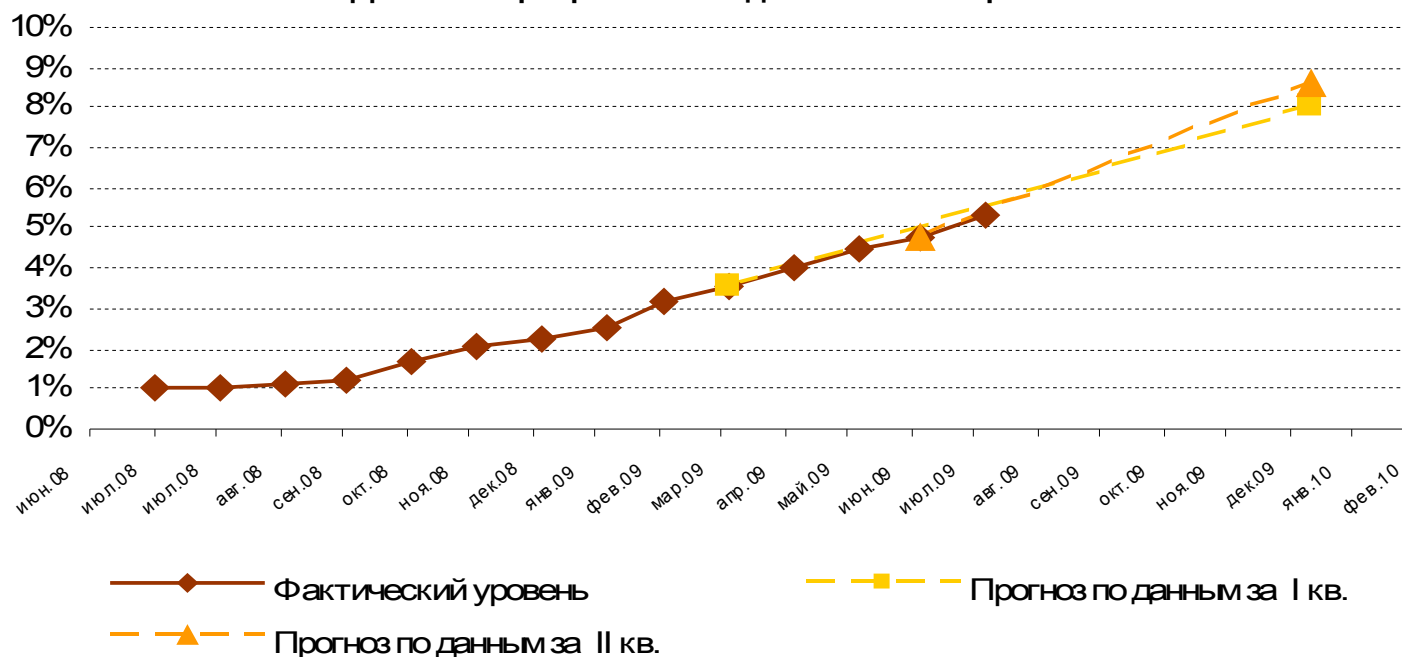
- Уровень долговой нагрузки, прибыльность и наличие ликвидных активов являются определяющими для способности заемщиков возвращать кредиты в течение рассматриваемого периода
- По макроданным строится распределение модельных заемщиков по финансовому состоянию (определяющему прибыльность и наличие ликвидных активов)

Анализ проведен в отраслевом разрезе (рассмотрены отрасли привлекшие 79% долга нефинансового сектора)

- Модельное распределение строится для каждой отрасли
- На основе характеристик распределения и уровня проблемных активов в отрасли к концу I полугодия определяется доля предприятий исчерпывающих запас ликвидных активов к концу II полугодия
- На основе объема привлеченных кредитов и доли проблемных займов в каждой отрасли ней определяется общий уровень проблемной задолженности и объем просрочки

Результаты прогнозирования

Динамика просроченной задолженности и прогнозы



- Уровень проблемной задолженности вырастет до 24%, просроченной задолженности до 8,6%
- Прогноз выполненный по данным II квартала на 0,6 пп выше прогноза выполненного по данным I квартала
- Методика прогнозирования не основывается на анализе временных рядов, однако хорошо согласуется с наблюдаемой динамикой просрочки
- Тренд определенный прогнозом по данным I квартала подтверждается фактическим уровнем просрочки (расхождение порядка 0,25 пп появилось только в июле и уменьшилось в августе)
- Более крутой тренд определенный прогнозом по данным II квартала согласуется с динамикой просрочки в августе
- Существенное (более 0,25 пп) расхождение трендов двух прогнозов просрочки начиная с октября

Отраслевой разрез прогноза (1)

- Наиболее высокий уровень проблемной задолженности прогнозируется в отраслях, обслуживающих инвестиционный контур экономики – производстве транспортных средств (прогноз уровня проблемной задолженности 42%) и машин и оборудования (32%), строительном кластере (включая строительство (32%) , производство стройматериалов (28%) и частично добыче неэнергетических полезных ископаемых (38%))
- Прогноз для некоторых отраслей ввиду специфики статистической информации и методики не согласуется с экспертными оценками – высокая сезонность и гос. поддержка в сельском хозяйстве не учтены, прогнозируемый уровень проблемных долгов в 46% можно считать завышенным

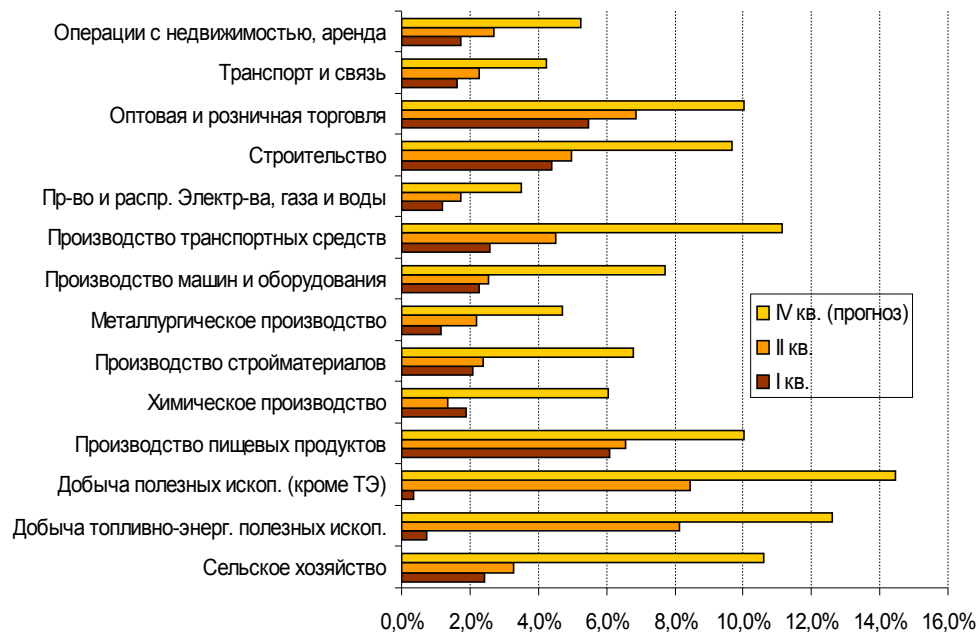
Для проблемных кредитов к концу 2009 года в различных отраслях (размер окружности - объем задолженности секторов)



Отраслевой разрез прогноза (2)

- Прогноз в целом сохраняет сложившиеся между отраслями пропорции: «лидеры» по задолженности в II квартале согласно прогнозу будут являться таковыми и к концу 2009 года
- Для значительного количества отраслей прогноз уровня просроченной задолженности соответствует тренду показателя на основании данных за I и II квартал
- Действия банков проводящих активную реструктуризацию задолженности приводят к занижению текущего показателя просрочки что наблюдается как несоответствие тренда и прогноза
- Активная реструктуризация наиболее характерна для особенно пострадавших от кризиса отраслей (например строительного кластера)
- Скачкообразный рост просрочки в добывающих отраслях во II квартале демонстрирует реализацию потенциала раскрытия просрочки существующего и в других отраслях

Уровень просроченной задолженности по кредитам в отраслевом разрезе

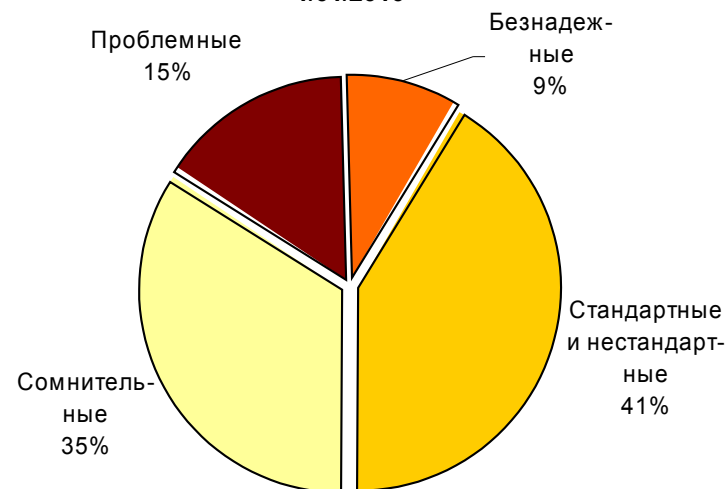


Базовые сценарные условия для анализа нагрузки на капитал

Принятые допущения в рамках анализа:

- Банки обладают кредитными портфелями с идентичной отраслевой структурой.
- В течение 2-й половины 2009 года объем списаний ссуд за счет резервов незначительный
- Финансовый результат кредитных организаций, очищенный от сальдо операций с резервами по ссудам нефинансовым предприятиям и населению, во 2-м полугодии останется на уровне 1-й половины 2009 года.
- В разряд сомнительных попадают кредиты предприятиям, по которым в течение 2-й половины 2009 года прогнозируется снижение объема ликвидных средств (т.е. их финансовое положение классифицировалось как плохое), но обслуживание долга оставалось хорошим.
- Резервы по сомнительным ссудам формируются исходя из минимального значения расчетного резерва (21%), в то время как для создания РВПС по ссудам I и II категорий качества в среднем требуют около 1% от их объема.

Структура портфеля корпоративных ссуд банков на 1/01/2010



Прогноз динамики кредитных операций российских банков, млрд.руб.

	1/7/09	1/1/10
Кредиты нефинансовым предприятиям	11809,7	10699,6
Просроченная задолженность	629,5	920,2
Кредиты населению	3697,9	3328,1
Просроченная задолженность	211,4	332,8

Нагрузка на капитал банков: консолидационный сценарий



Суммарный объем проблемных активов банков на конец 2009 года оценивается на уровне 2879,3 млрд.руб., из которых 2546,5 млрд.руб. – проблемные и безнадежные ссуды нефинансовым предприятиям.

Основная нагрузка на финансовый результат банков в 2009 году связана с увеличением РВПС по проблемным ссудам и непоступлением процентных платежей.

Потери для банковского сектора за 2-ую половину 2009 года могут составить от 500 до 1000 млрд.руб. в зависимости от используемых кредитными организациями подходов к классификации проблемных ссуд.

Потребность в дополнительном капитале, которая возникает в рамках «мягкого» варианта классификации в принципе покрывается объемом средств, выделяемых государством на поддержку финансового сектора.

Более того, поддержание текущего уровня достаточности капитала потребует еще меньшего объема финансирования.

Формирование резервов на возможные потери по ссудам и влияние на капитал банков на 1/1/10, млрд.руб.

<i>Норма резервирования</i>	51%	100%
РВПС (всего)	1223,2	2573,9
РВПС по кредитам нефинансовым предприятиям (всего)	1689,8	2213,5
РВПС по просроченным кредитам нефинансовым предприятиям	604,7	604,7
РВПС по кредитам населению (всего)	360,4	360,4
РВПС по просроченным кредитам населению	218,7	218,7
Сальдо РВПС за 2-е полугодие	827,0	1350,7
Финансовый результат за 2-е полугодие	-517,5	-1041,2
Сальдо РВПС за 2009 год	1295,6	1819,3
Финансовый результат за 2009 год	-510,7	-1034,4
Собственные средства	3624,2	3100,7

Нагрузка на капитал банков: сценарий сохранения автономности

Сценарий масштабной консолидации, когда кредитные организации с устойчивой капитальной базой приобретают контроль над слабыми институтами и, фактически, покрывают риски их кредитных портфелей, является лишь одним из вариантов развития событий.

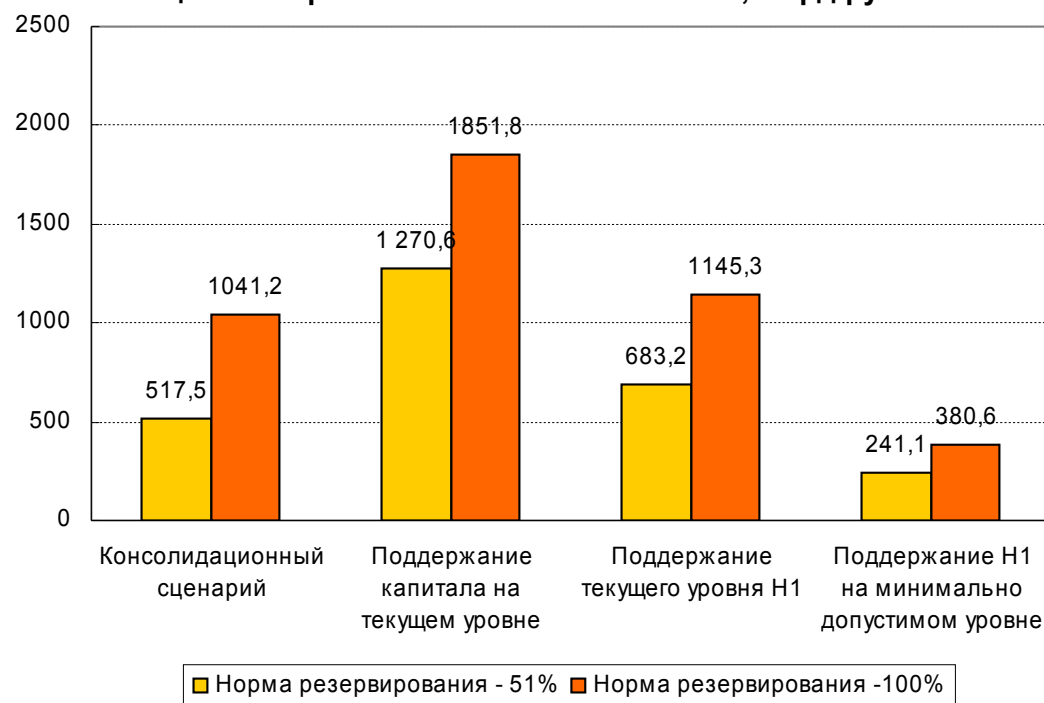
Оценка потребности в капитале представляется неполной без рассмотрения ситуации, при которой все участники рынка сохраняют свой независимый статус.

Размер дополнительных взносов в капитал определялся исходя из необходимости соблюдения одного из трех условий:

- поддержание абсолютной величины капитала на текущем уровне;
- сохранение текущего уровня Н1;
- удержание Н1 на минимально допустимом уровне.

В отсутствие работающего рынка слияний и поглощений потребность банковского сектора в капитале становится заметно выше. В частности, поддержание уровня капитала в рамках сценария консолидации требует примерно того же объема средств, что и обеспечение неизменности норматива Н1 при условии сохранения независимого статуса банками.

Оценка потребности в капитале на 1/1/10, млрд.руб.



Влияние мер поддержки на банковский сектор

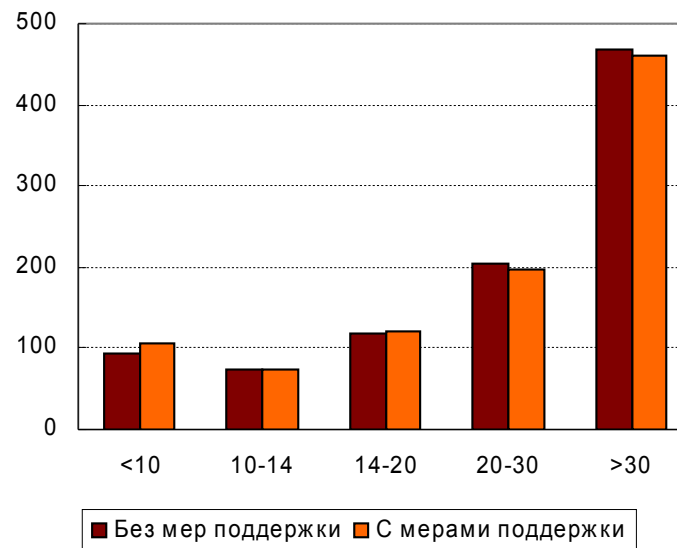
Воздействие на капитальную базу банков

- Выделение средств в рамках программы субординированных кредитов (уже утвержденные операции и пока нераспределенные средства): около **150 млрд.руб.** до конца 2009 года. (остаток средств по неутвержденным операциям распределяется пропорционально капиталу банков, соответствующих установленным требованиям)
- Запуск программы рекапитализации банков на основе обмена привилегированных акций на ОФЗ: **150 млрд.руб.** до конца 2009 года. (средства распределяются пропорционально капиталу банков, соответствующих требованиям по рейтингу, размеру активов и организационно-правовой форме)
- Проведение дополнительной эмиссии ВТБ: выкуп государством акций на сумму **180 млрд.руб.**

Оценка дополнительной потребности в капитале со стороны банковского сектора, млрд.руб.

	Без мер поддержки	Оказание поддержки
<i>Сценарий консолидации, сохранение текущего уровня капитала</i>	517,5	0
<i>Сценарий сохранения независимости</i>		
Сохранение текущего уровня капитала	1270,6	928,9
Сохранение текущего уровня Н1	683,2	443,6
Сохранение Н1 на минимально-допустимом уровне	241,1	125,5
Число банков, нарушающих норматив Н1	118	106

Распределение банков по нормативу достаточности капитала на 1/01/2010



Спасибо за внимание!