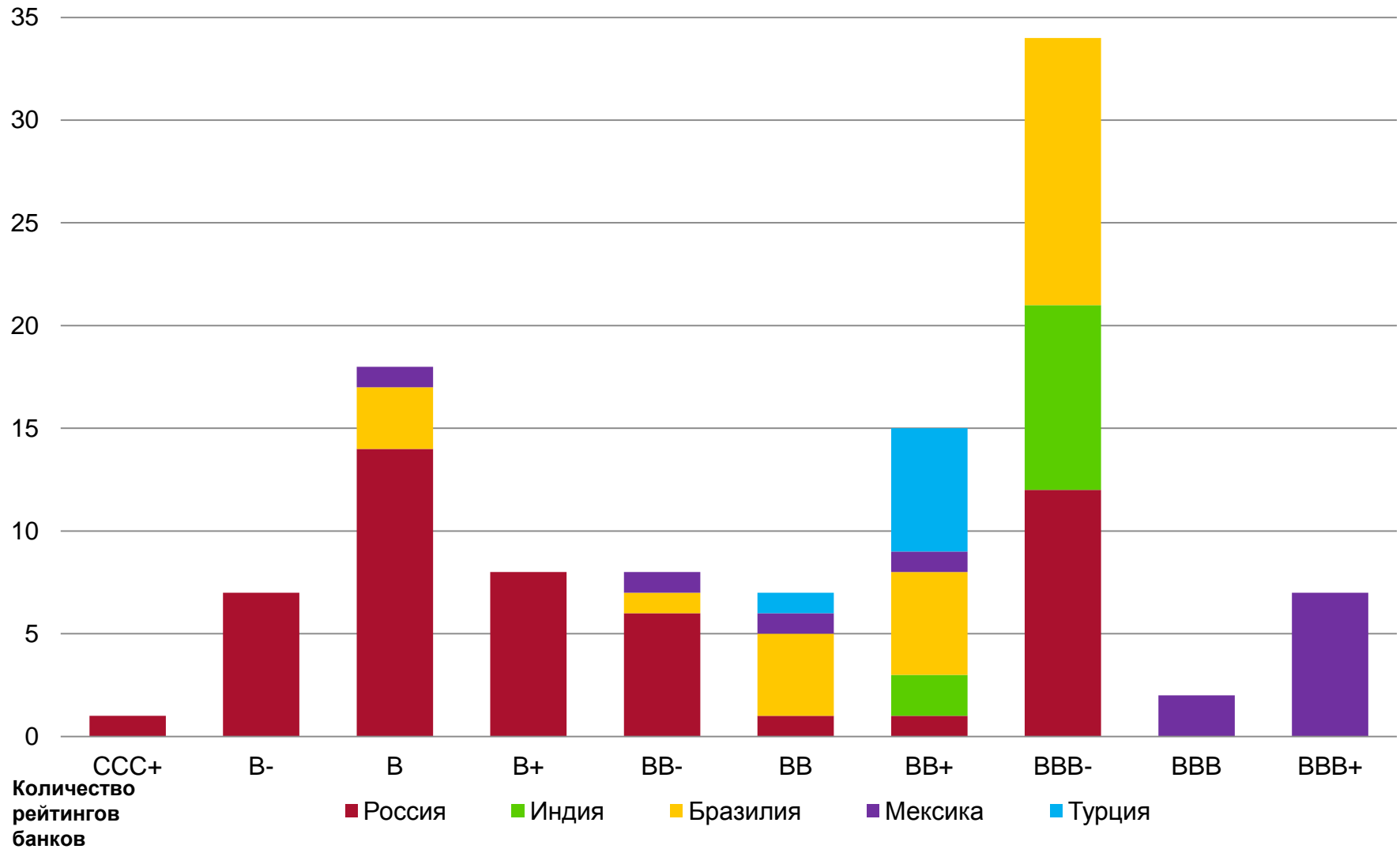


# Российские банки в условиях растущих рисков и непредсказуемости

**Сергей Вороненко**

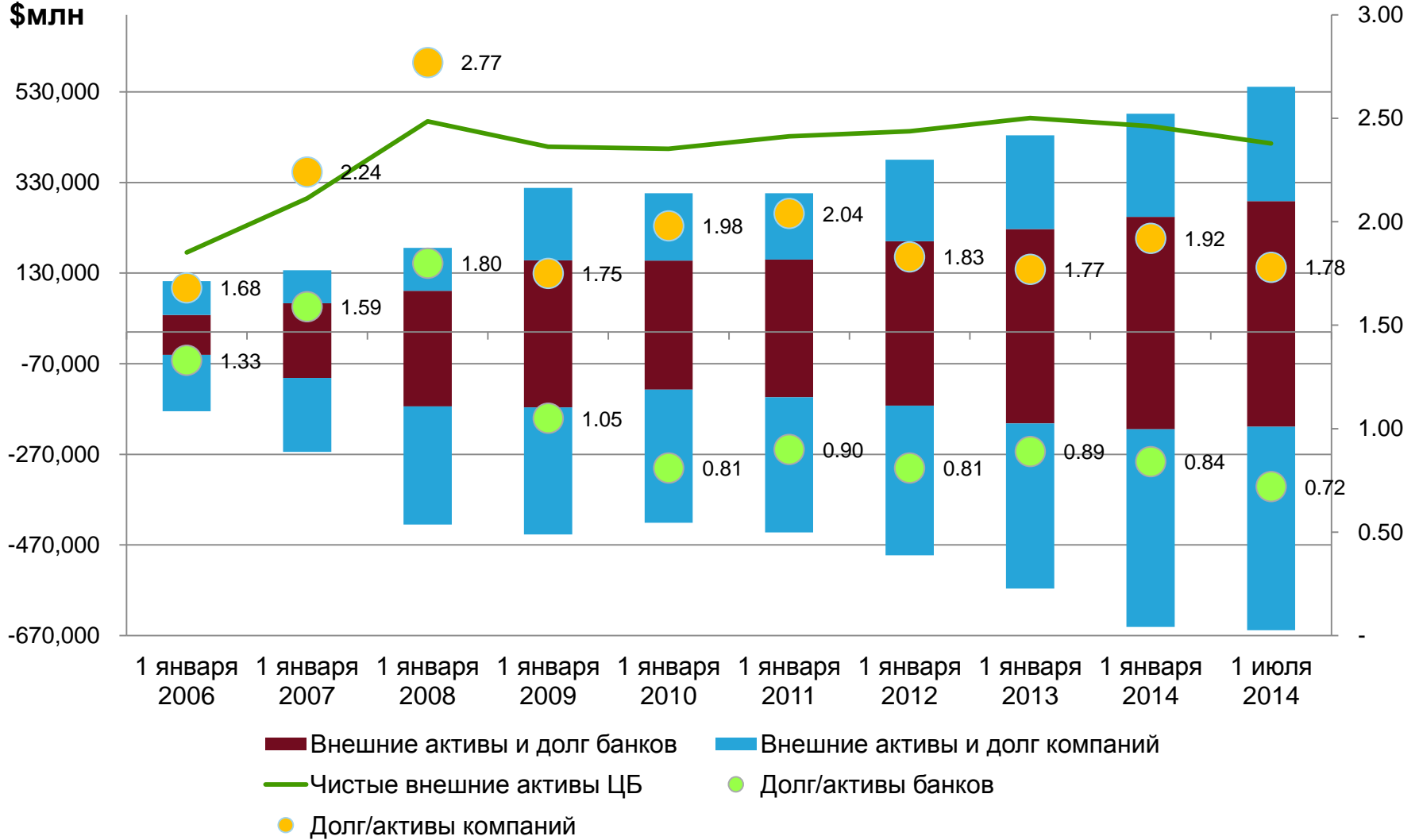
**Заместитель директора  
«Финансовые институты»  
25 ноября 2014 г.  
Москва**

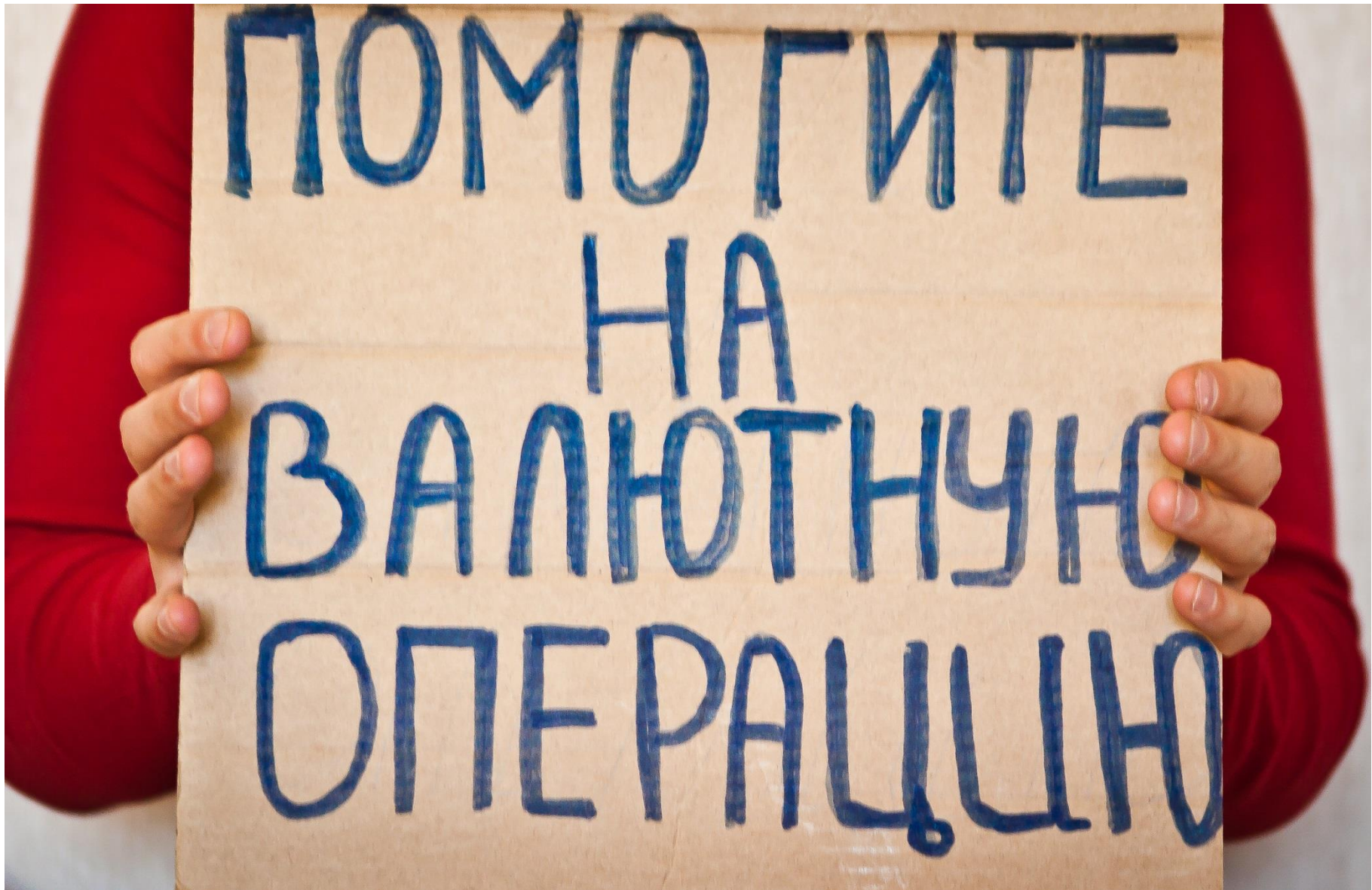
# Распределение рейтингов банков



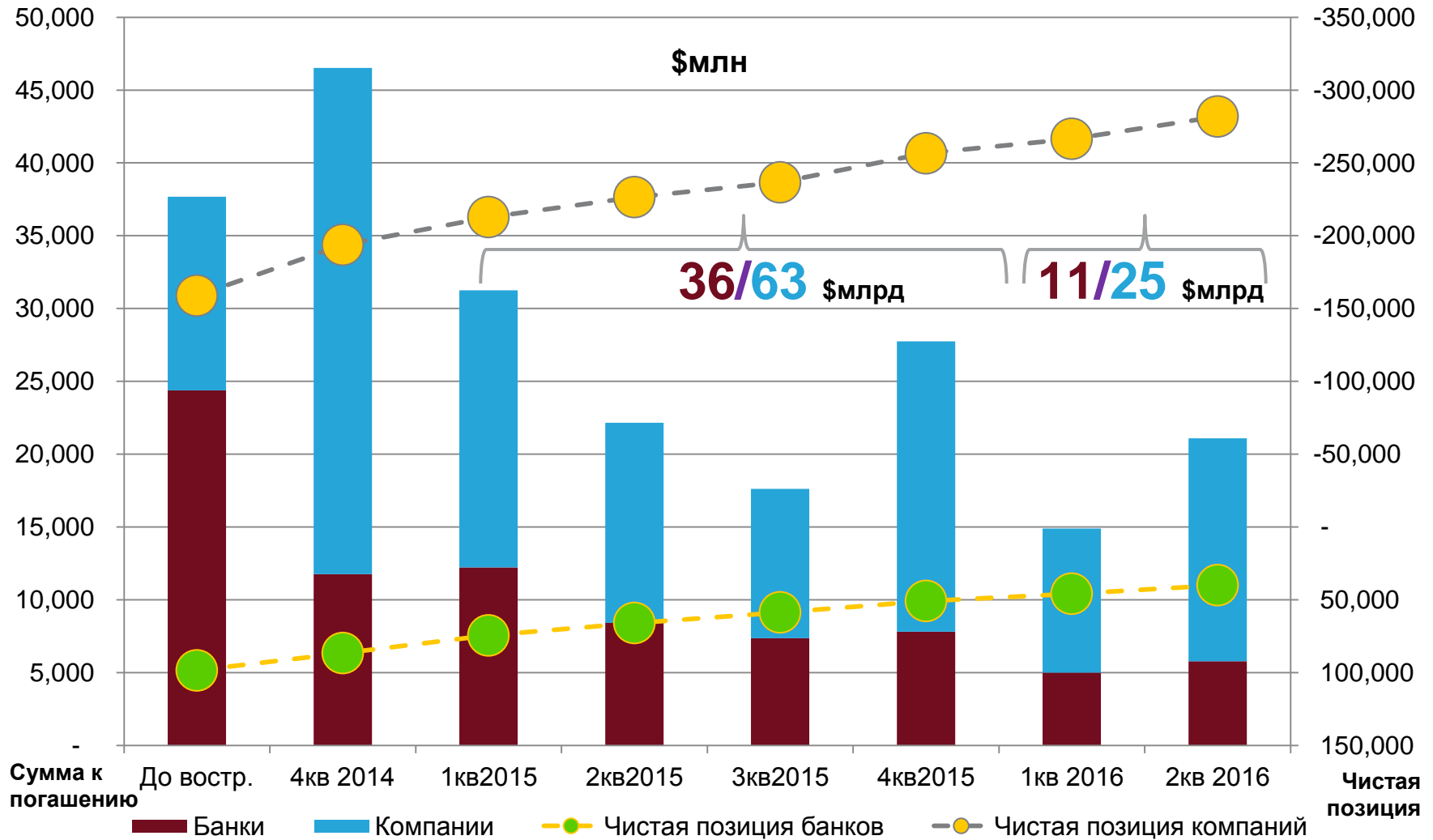
2 рейтинги банков по состоянию на 18 ноября 2014 г.

# Внешние активы и обязательства

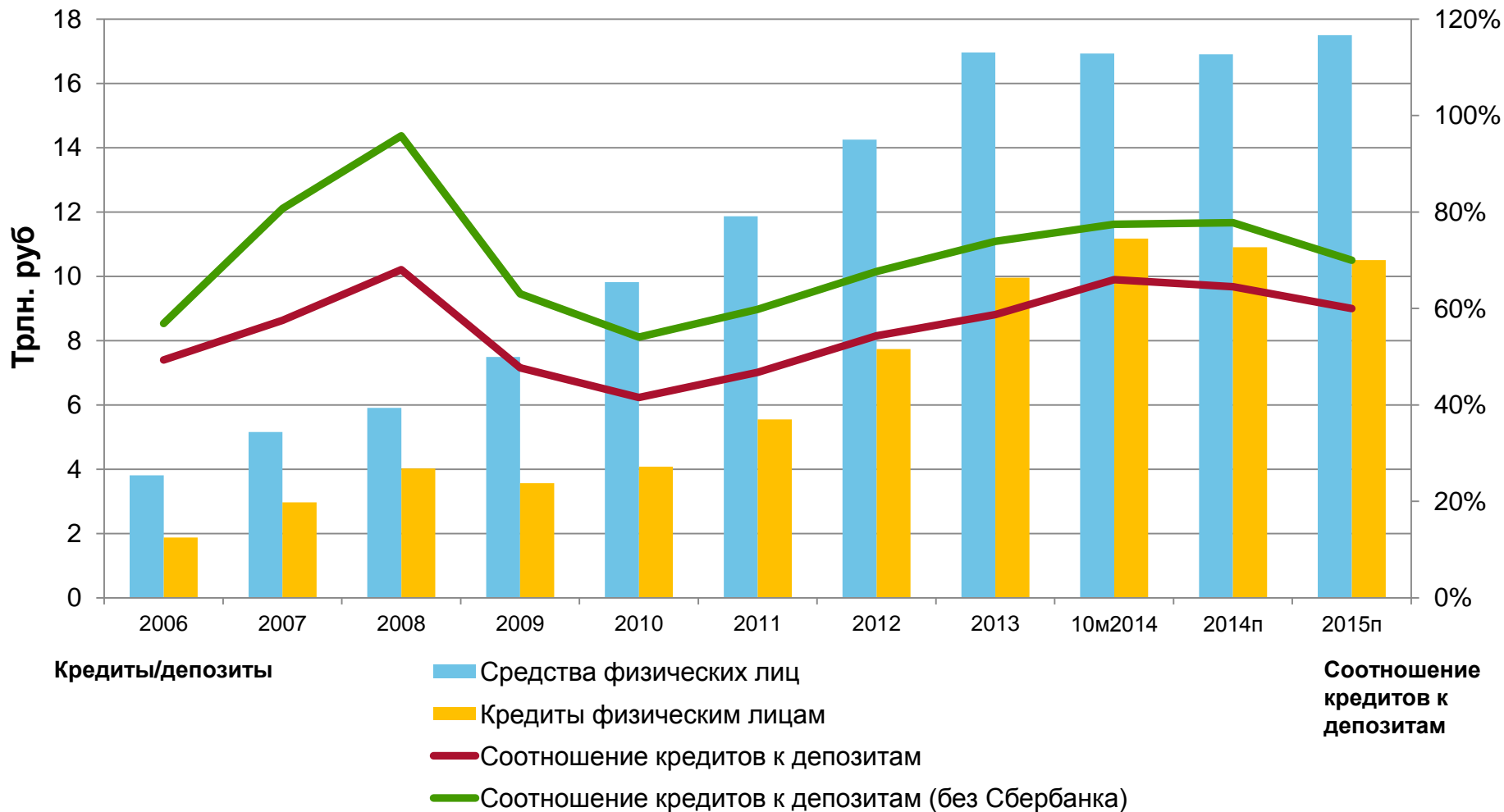




# График погашений внешних обязательств

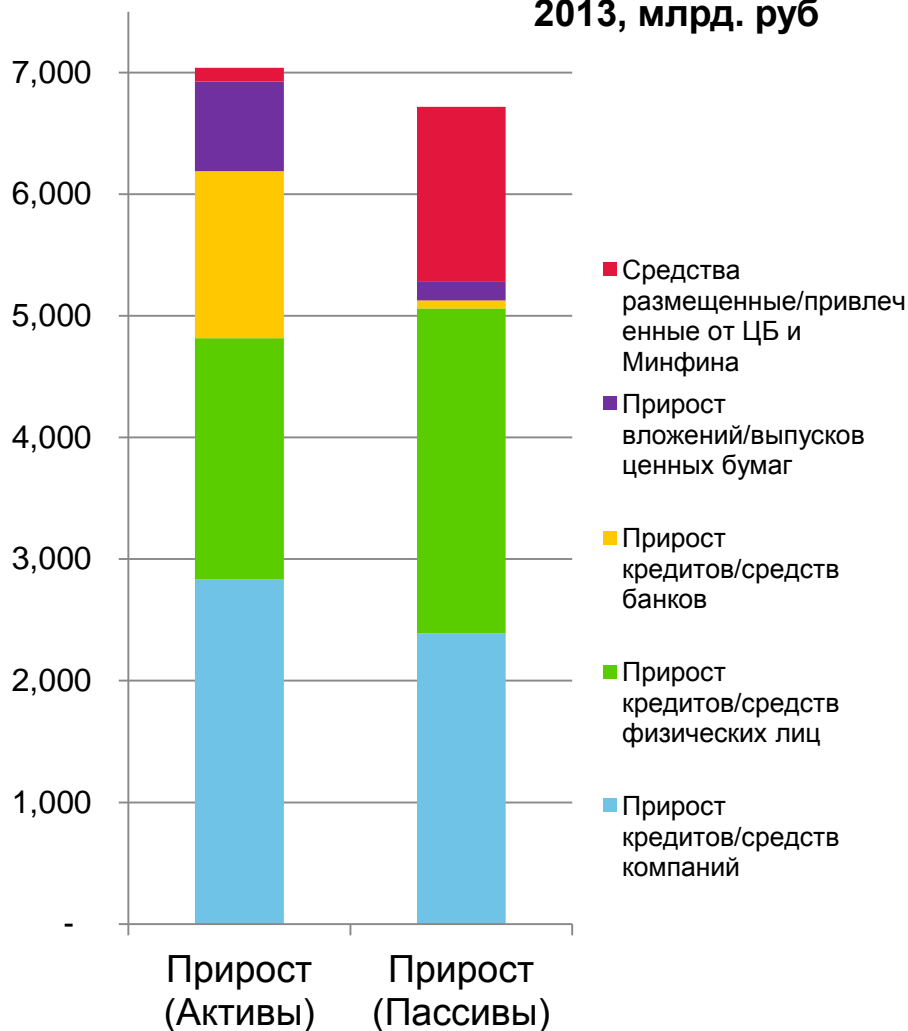


# Динамика кредитов и депозитов физических лиц

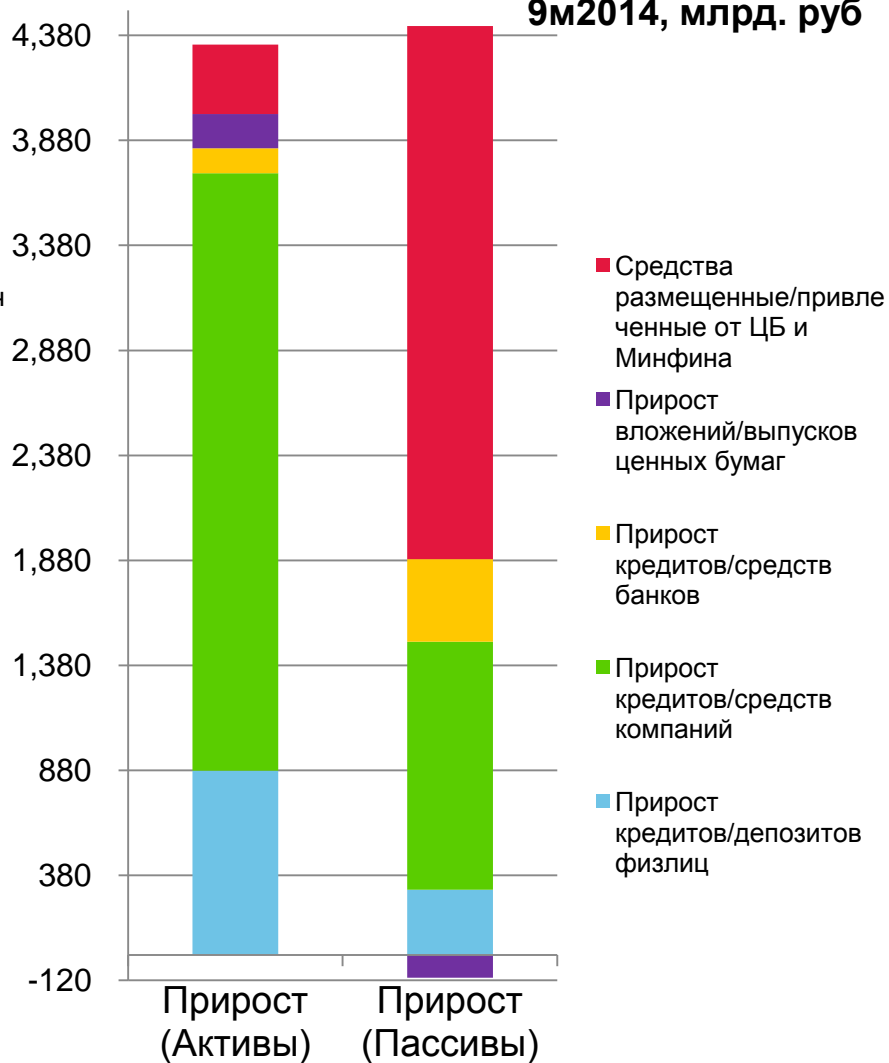


# Рост зависимости от государства

2013, млрд. руб

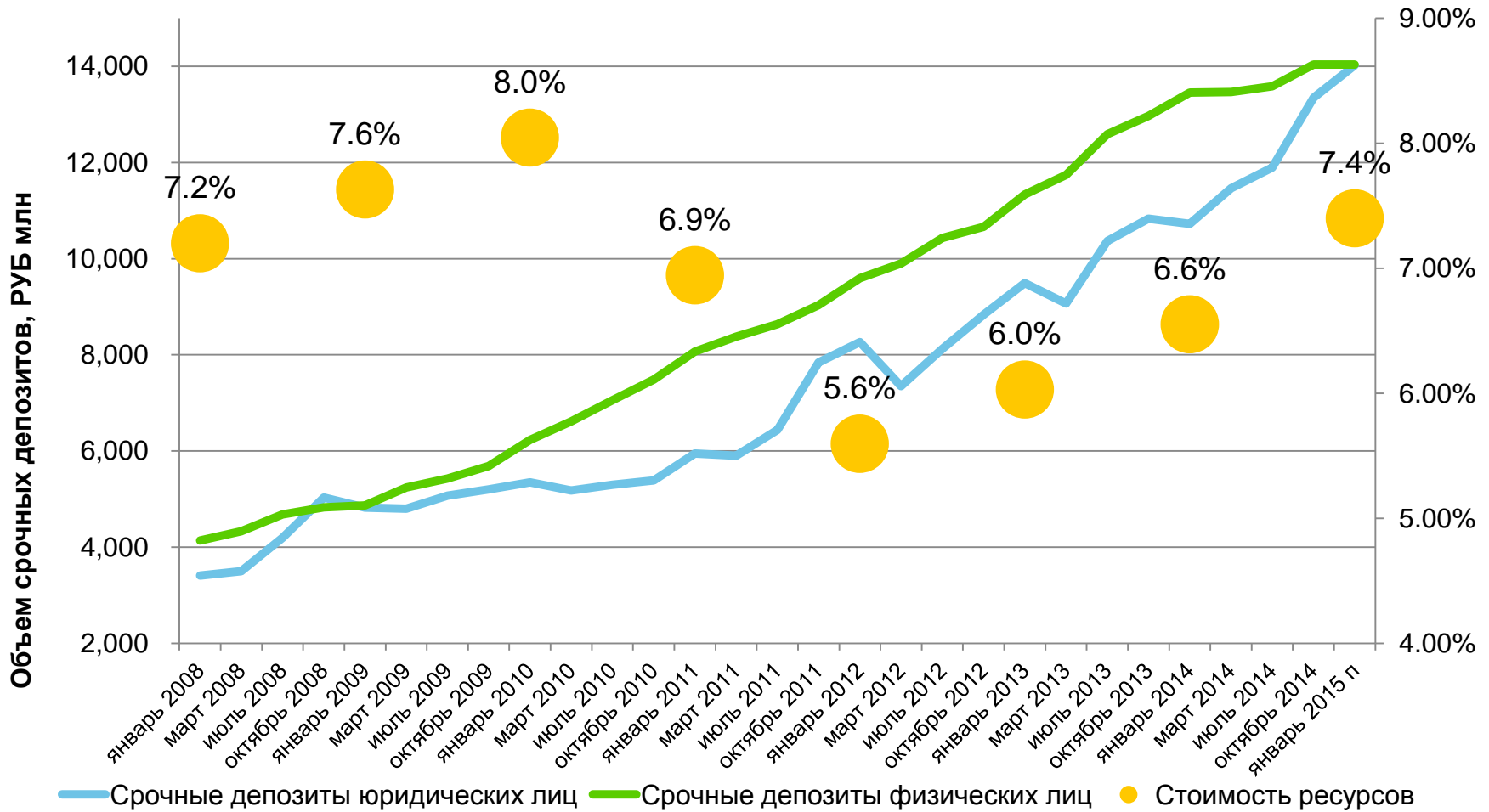


9м2014, млрд. руб



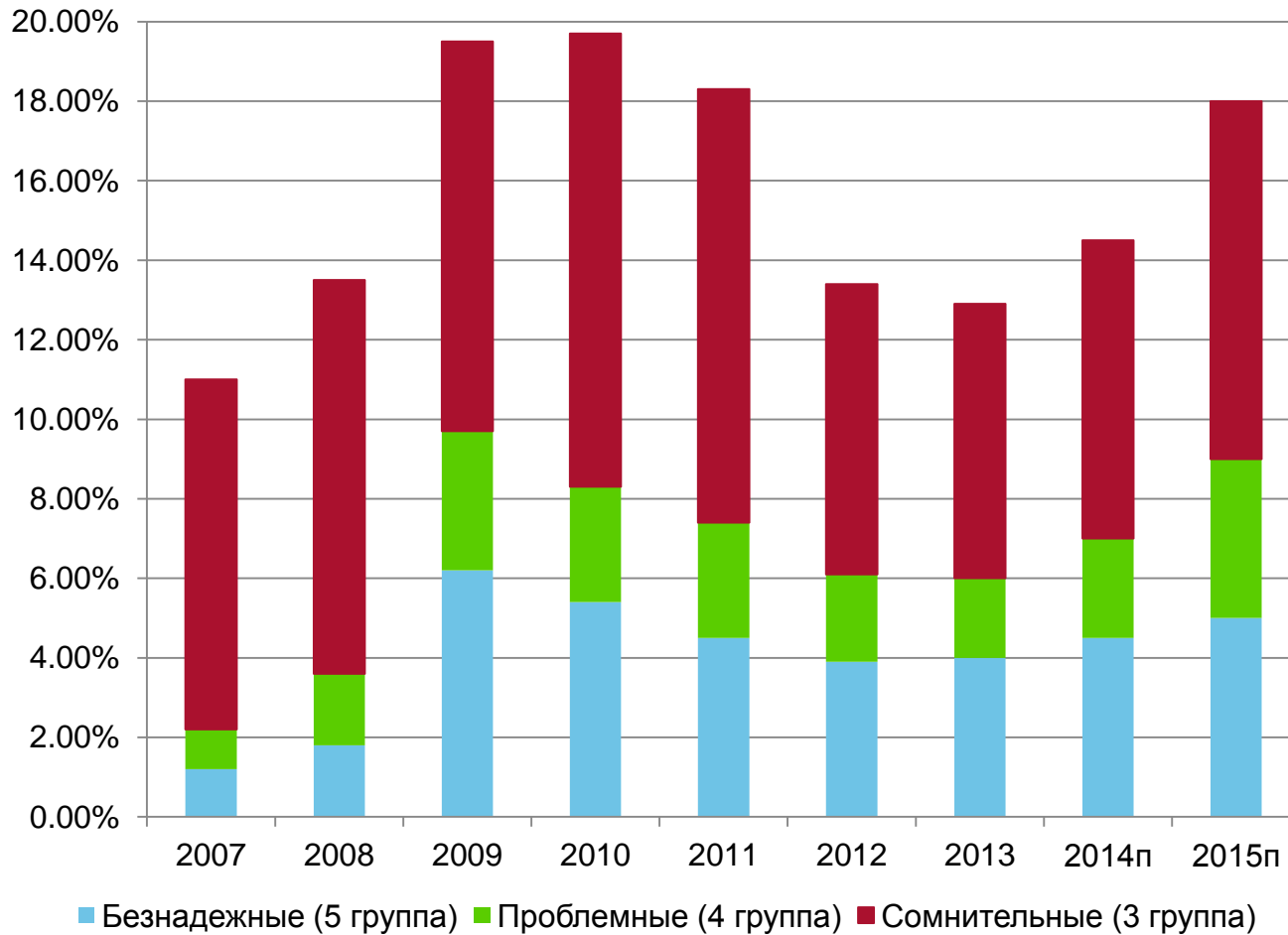
7 Источник: ЦБ РФ, расчеты S&P, под приростом понимается чистый прирост балансовой статьи, скорректированные на обесценение национальной валюты пропорционально валютной составляющей данной статьи баланса

# Стоимость привлечения срочных депозитов российскими банками





# Качество активов – тренд на ухудшение



Потребительский сегмент премиум уровня

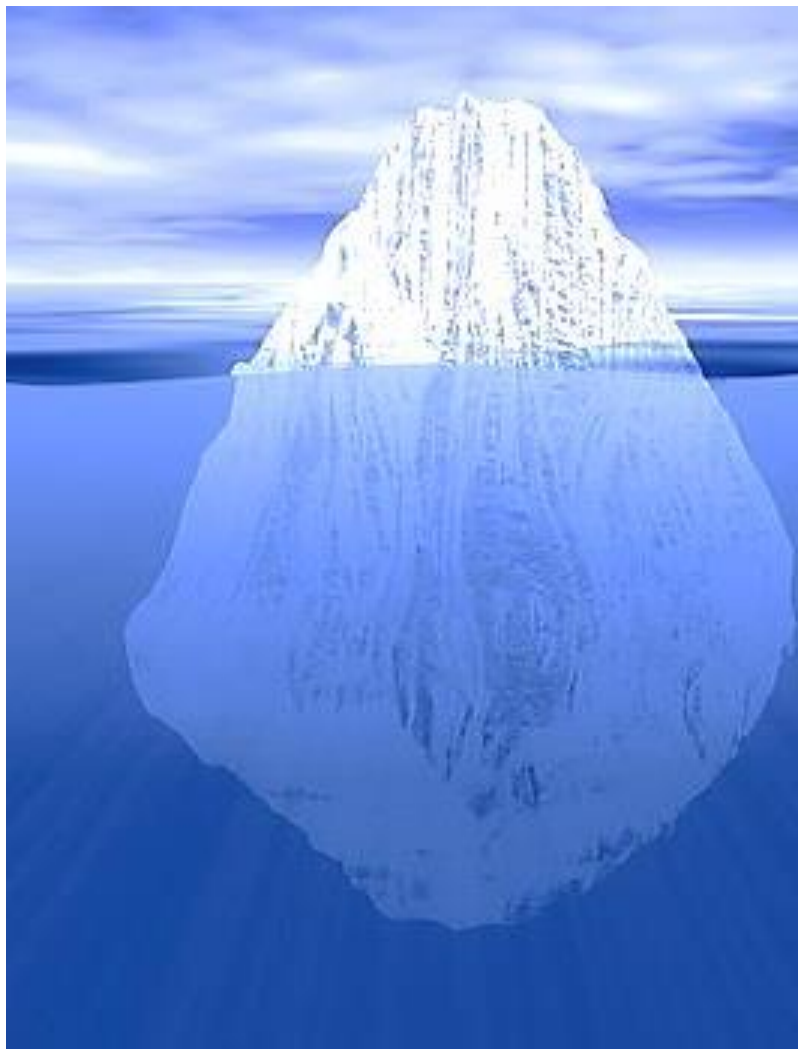
Туризм и инфраструктура

Автодилеры

МСБ и торговля импортом

Операции с недвижимостью

# Основные отличия от 2008?



Темпы роста корпоративного портфеля и долговой нагрузки существенно ниже

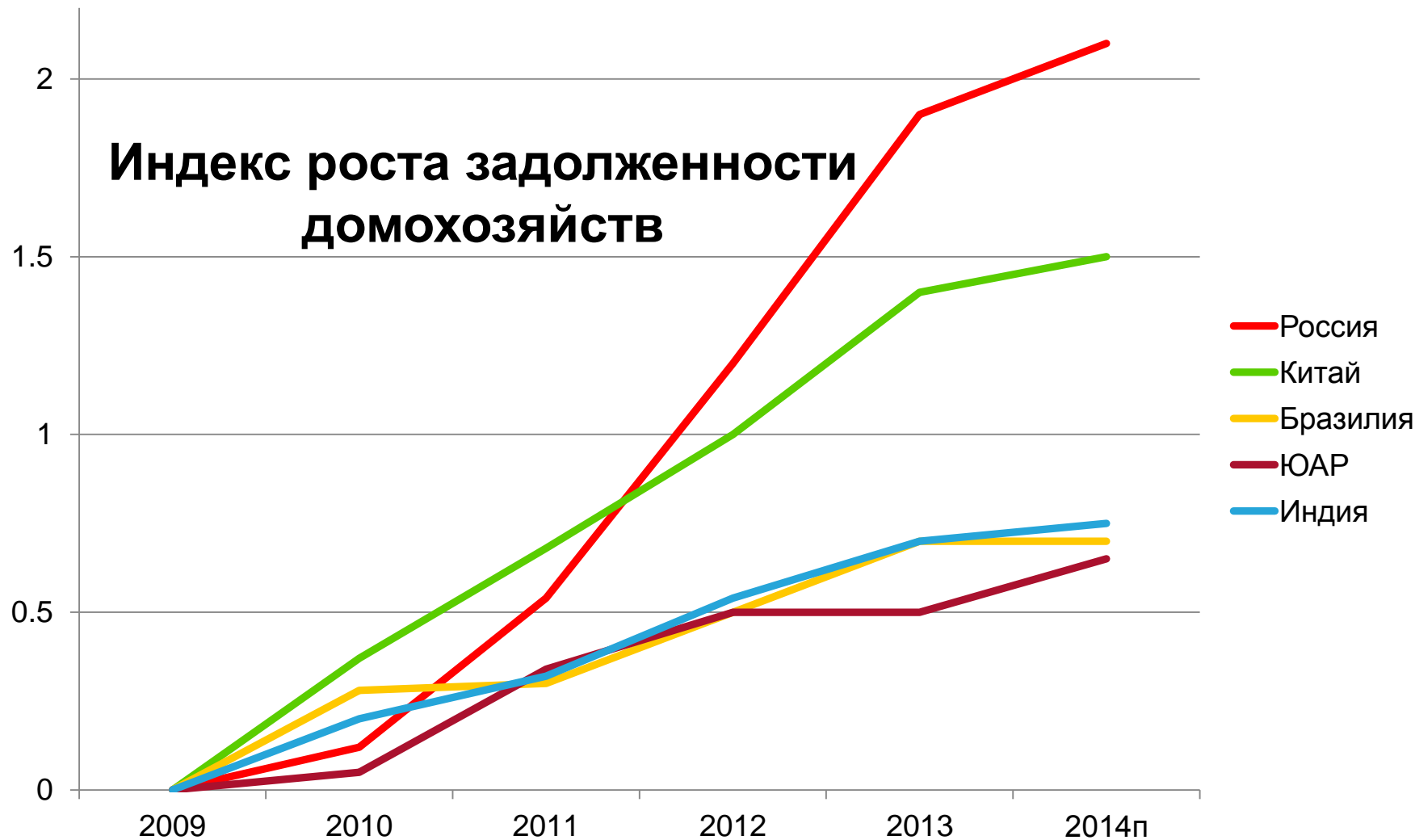
Аппетит к риску снизился и процедуры риск-менеджмента в банках заметно стали лучше

Нет мгновенного шока, проблемы будут накапливаться и решаться постепенно

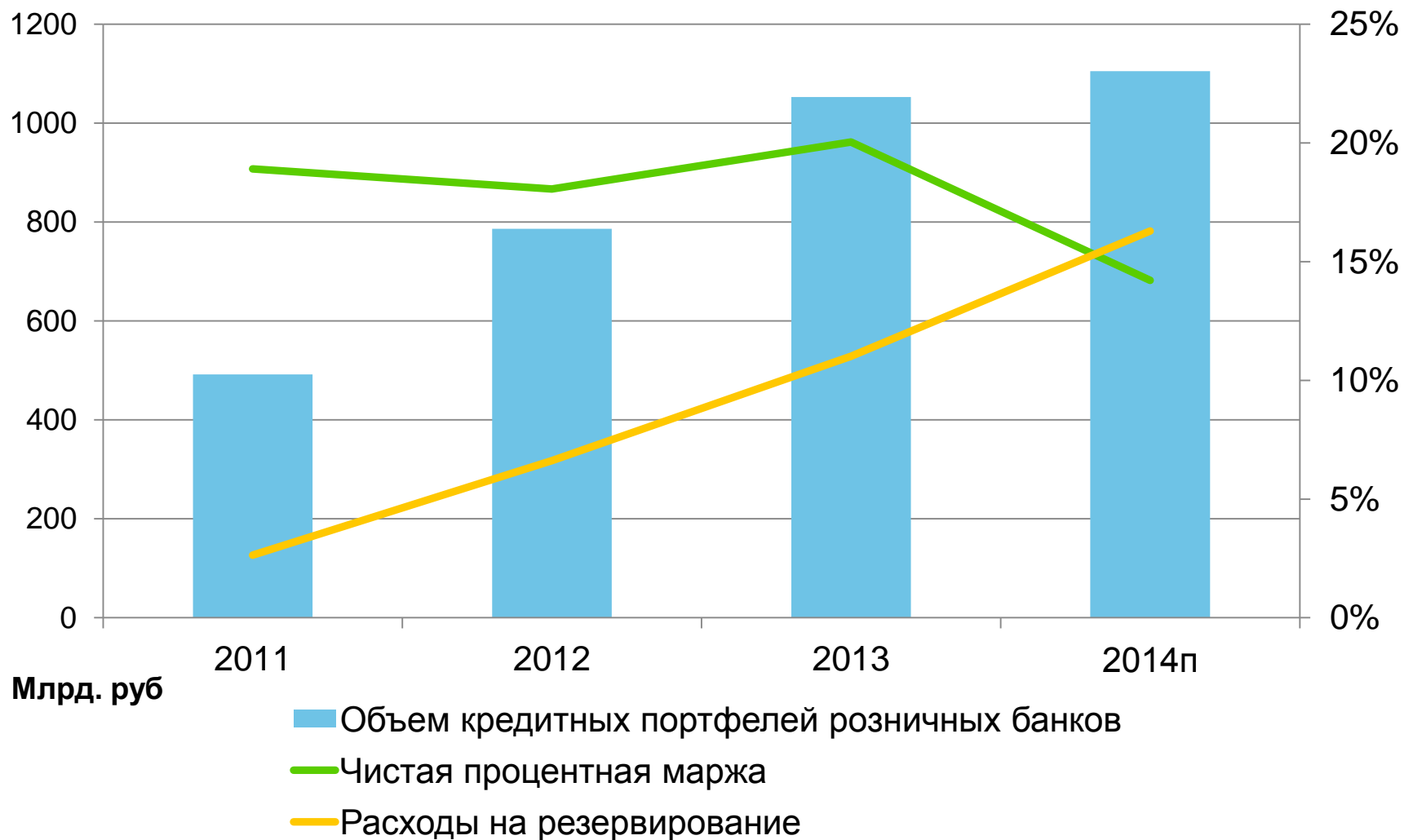
Сохраняются высокие концентрации на отраслях и заемщиках

Проблемы в розничном сегмента уже в большей части реализовались

# Розница – проблемы были очевидны



# Розница – проблемы были очевидны



# Процентная маржа: давление с разных сторон

Украинский риск наиболее больно ударит по трем крупнейшим госбанкам, до 20-25% их операционных доходов в 2014 году (это около **420 млрд. руб.**)

Чистая процентная маржа в секторе будет находиться в диапазоне **4.3%-4.7%** в течение 2015 года, что на 80-100 бп ниже, чем в 2010

Высокодоходный розничный сегмент превращается для многих в источник расходов по резервам, а зависимость чистого процентного дохода от розничного сегмента выросла до **40% в 2014 г.** против **4% в 2010 г.**

# Доходность российских банков



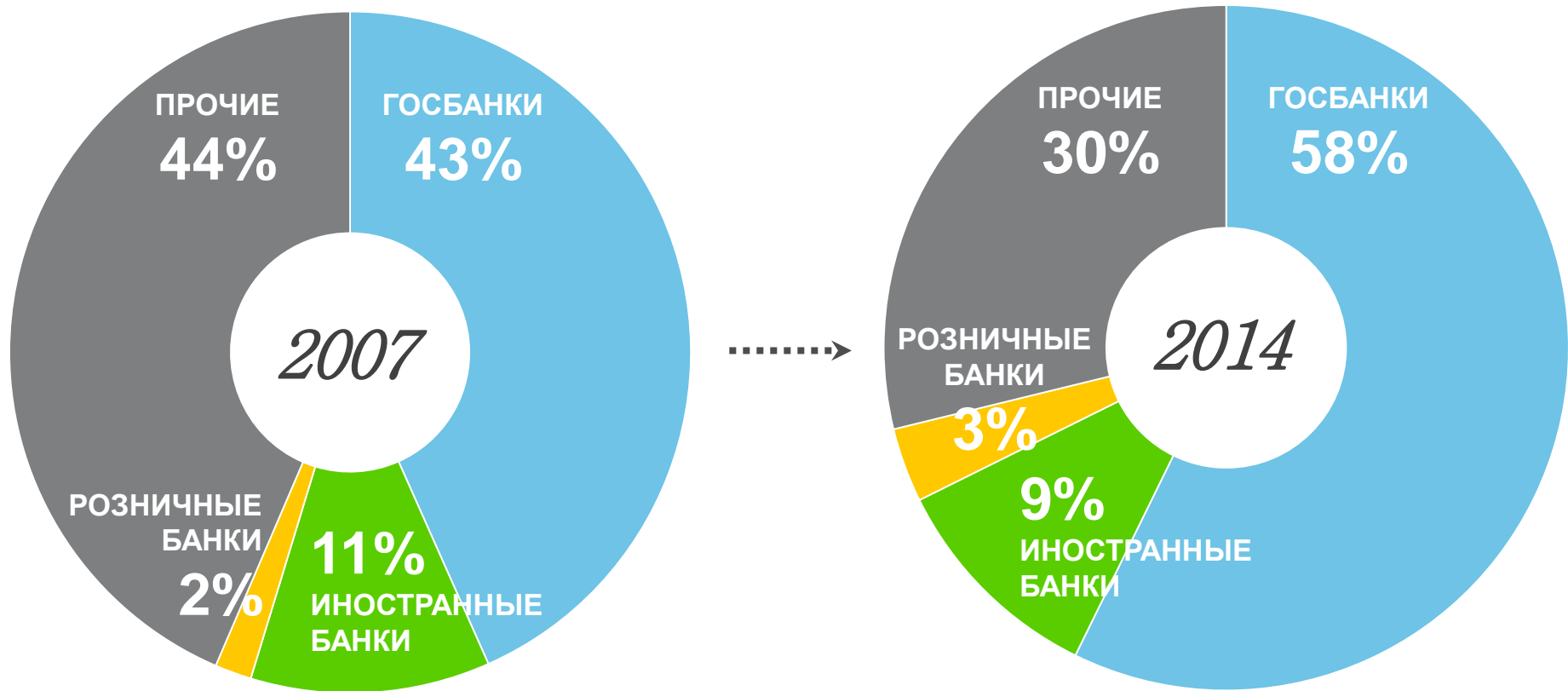
# Давление на капитал усиливается

В базовом сценарии для поддержания роста кредитных портфелей 12% с затратами на резервы **3%** крупнейшим 30 банкам в 2015 году может потребоваться докапитализации на **220 млрд. рублей ...**

... при затратах на резервы **4%** кредитных портфелей 30 крупнейших банков, они становятся убыточными и потребности в докапитализации возрастают до **560 млрд. рублей**

Усиление давления на в среднем умеренные показатели капитализации может привести к **негативным рейтинговым действиям**

# Конкурентный ландшафт: тренд на консолидацию и доминирование



Доли рынка по активам



---

# Что ждать в 2015 году

- Суверенный риск и состояние суверенных финансов, а также волатильность на валютном рынке и цена на нефть будут определять развитие банковского сектора
- Качество портфелей и резервирование будет определяющим фактором доходности банков и их позиции по капиталу
- Переориентация с роста на управление балансом при сохранении высокого кредитного риска
- Повышенное внимание к управлению ликвидностью
- Сохранение высоких процентных ставок и давления на прибыль банков
- Сохранение рисков убытков для некоторых банков при среднем уровне ROE 5-7%



**STANDARD & POOR'S  
RATINGS SERVICES**

McGRAW HILL FINANCIAL

# Благодарю за внимание

## Сергей Вороненко

+7 (495) 783-40-03

*sergey.voronenko@standardandpoors.com*



---

Copyright © 2013 by Standard & Poor's Financial Services LLC. All rights reserved.

No content (including ratings, credit-related analyses and data, valuations, model, software or other application or output therefrom) or any part thereof (Content) may be modified, reverse engineered, reproduced or distributed in any form by any means, or stored in a database or retrieval system, without the prior written permission of Standard & Poor's Financial Services LLC or its affiliates (collectively, S&P). The Content shall not be used for any unlawful or unauthorized purposes. S&P and any third-party providers, as well as their directors, officers, shareholders, employees or agents (collectively S&P Parties) do not guarantee the accuracy, completeness, timeliness or availability of the Content. S&P Parties are not responsible for any errors or omissions (negligent or otherwise), regardless of the cause, for the results obtained from the use of the Content, or for the security or maintenance of any data input by the user. The Content is provided on an "as is" basis. S&P PARTIES DISCLAIM ANY AND ALL EXPRESS OR IMPLIED WARRANTIES, INCLUDING, BUT NOT LIMITED TO, ANY WARRANTIES OF MERCHANTABILITY OR FITNESS FOR A PARTICULAR PURPOSE OR USE, FREEDOM FROM BUGS, SOFTWARE ERRORS OR DEFECTS, THAT THE CONTENT'S FUNCTIONING WILL BE UNINTERRUPTED OR THAT THE CONTENT WILL OPERATE WITH ANY SOFTWARE OR HARDWARE CONFIGURATION. In no event shall S&P Parties be liable to any party for any direct, indirect, incidental, exemplary, compensatory, punitive, special or consequential damages, costs, expenses, legal fees, or losses (including, without limitation, lost income or lost profits and opportunity costs or losses caused by negligence) in connection with any use of the Content even if advised of the possibility of such damages.

Credit-related and other analyses, including ratings, and statements in the Content are statements of opinion as of the date they are expressed and not statements of fact. S&P's opinions, analyses and rating acknowledgment decisions (described below) are not recommendations to purchase, hold, or sell any securities or to make any investment decisions, and do not address the suitability of any security. S&P assumes no obligation to update the Content following publication in any form or format. The Content should not be relied on and is not a substitute for the skill, judgment and experience of the user, its management, employees, advisors and/or clients when making investment and other business decisions. S&P does not act as a fiduciary or an investment advisor except where registered as such. While S&P has obtained information from sources it believes to be reliable, S&P does not perform an audit and undertakes no duty of due diligence or independent verification of any information it receives.

To the extent that regulatory authorities allow a rating agency to acknowledge in one jurisdiction a rating issued in another jurisdiction for certain regulatory purposes, S&P reserves the right to assign, withdraw or suspend such acknowledgement at any time and in its sole discretion. S&P Parties disclaim any duty whatsoever arising out of the assignment, withdrawal or suspension of an acknowledgment as well as any liability for any damage alleged to have been suffered on account thereof.

S&P keeps certain activities of its business units separate from each other in order to preserve the independence and objectivity of their respective activities. As a result, certain business units of S&P may have information that is not available to other S&P business units. S&P has established policies and procedures to maintain the confidentiality of certain non-public information received in connection with each analytical process.

S&P may receive compensation for its ratings and certain analyses, normally from issuers or underwriters of securities or from obligors. S&P reserves the right to disseminate its opinions and analyses. S&P's public ratings and analyses are made available on its Web sites, [www.standardandpoors.com](http://www.standardandpoors.com) (free of charge), and [www.ratingsdirect.com](http://www.ratingsdirect.com) and [www.globalcreditportal.com](http://www.globalcreditportal.com) (subscription), and may be distributed through other means, including via S&P publications and third-party redistributors. Additional information about our ratings fees is available at [www.standardandpoors.com/usratingsfees](http://www.standardandpoors.com/usratingsfees).

STANDARD & POOR'S, S&P, GLOBAL CREDIT PORTAL and RATINGSDIRECT are registered trademarks of Standard & Poor's Financial Services LLC.