

Розничное кредитование в 2015-2016гг.: Lessons learned

Сергей Капустин, Заместитель Председателя Правления

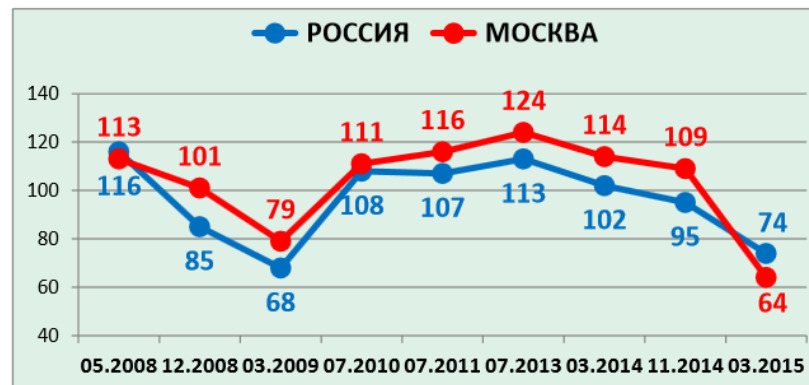
Ноябрь 2016



«Идеальный шторм» Дек'14-1кв'15

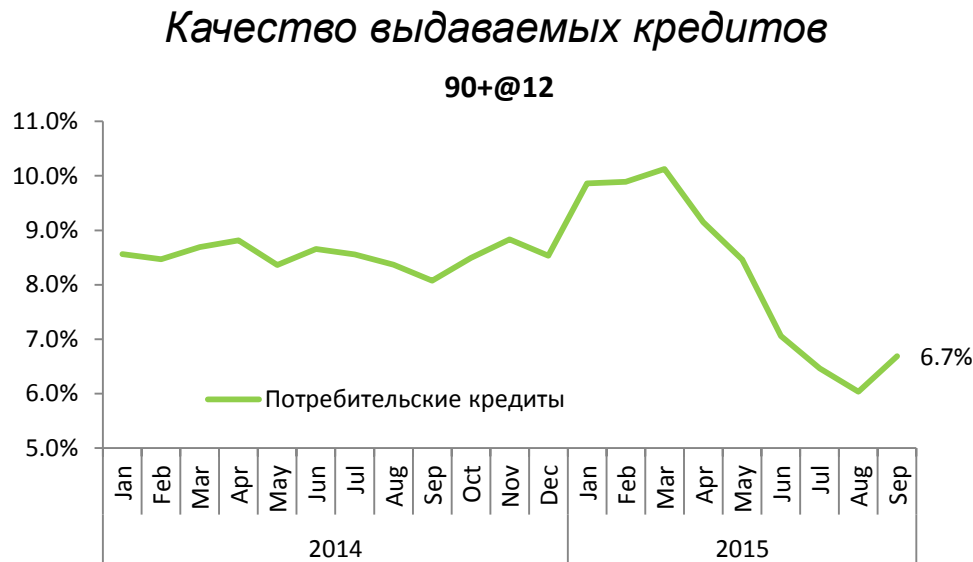
- Резкий рост процентных ставок и ограничение ликвидности на рынке привели к кризису ликвидности ряда компаний и ухудшению их финансовых показателей.
- Рост курса иностранной валюты сильно повлиял на компании – импортеры.
- Банки начали ограничивать выборку кредитных линий в связи с ухудшением финансового состояния клиентов, усиливая дефицит ликвидности в экономике.
- Негативные настроения населения и сокращение располагаемого дохода резко сократили спрос.

ИССЛЕДОВАНИЕ GFK: ИНДЕКС ПОТРЕБИТЕЛЬСКИХ НАСТРОЕНИЙ
В РОССИИ 2008-2015 г.г.



Какие появились проблемы в розничных портфелях банков?

- Увеличился выход клиентов в просрочку.
- После выхода в просрочку эффективность возврата снизилась, людям нечем было платить.
- «Перекредитование» закончилось, «пирамиды» начали рушиться. Особенно у клиентов с высоким РТІ.
- Валютная ипотека «обвалилась».
- В 1 кв. 2015 г. ухудшилось качество новых выдач по банковской системе.



Источник: Equifax

Макроэкономическая статистика плохо коррелирует с качеством портфеля - 1

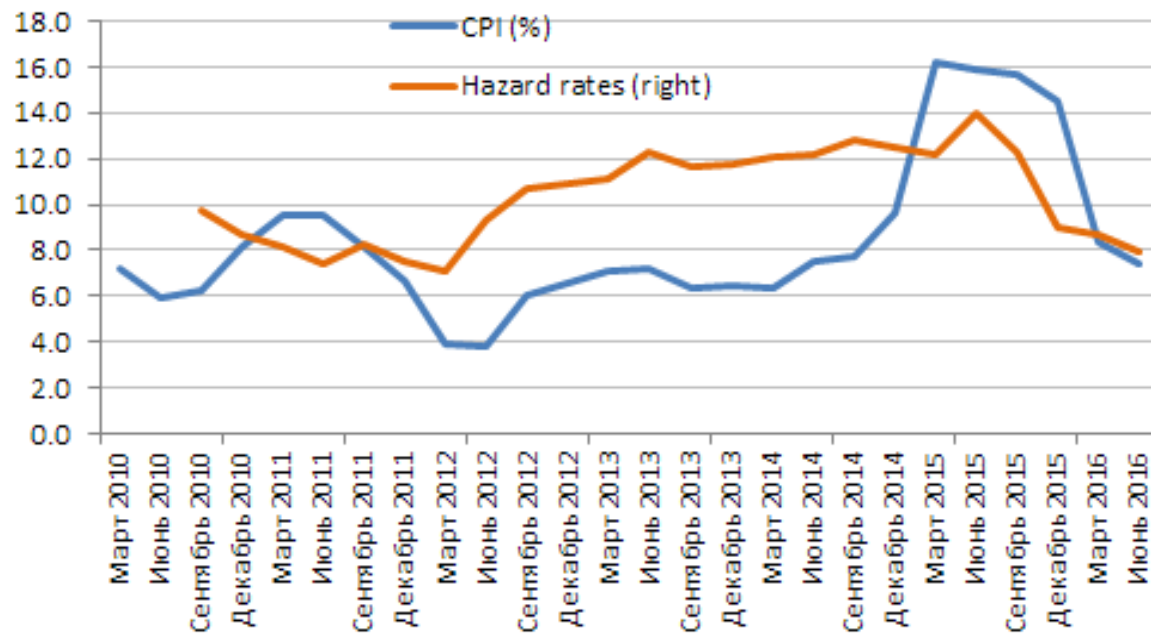
Рост ВВП:



* Hazard rate – выходы в просрочку 90+, источник: ОТП Банк

Макроэкономическая статистика плохо коррелирует с качеством портфеля - 2

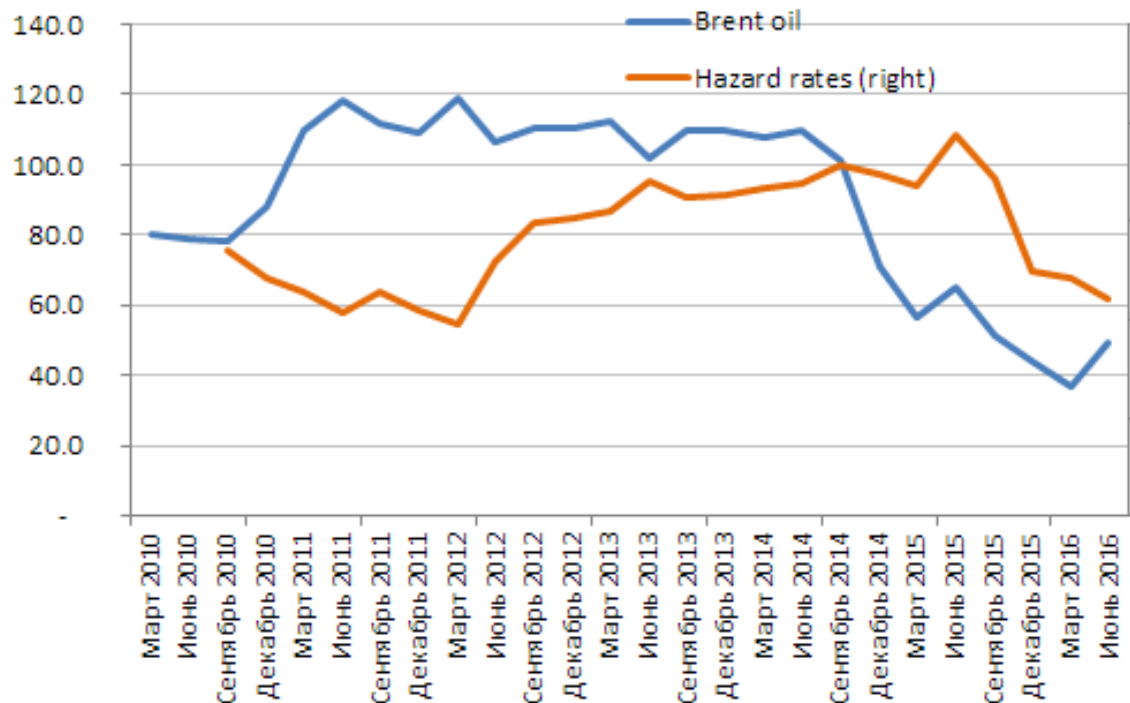
Инфляция:



* Hazard rate – выходы в просрочку 90+, источник: ОТП Банк

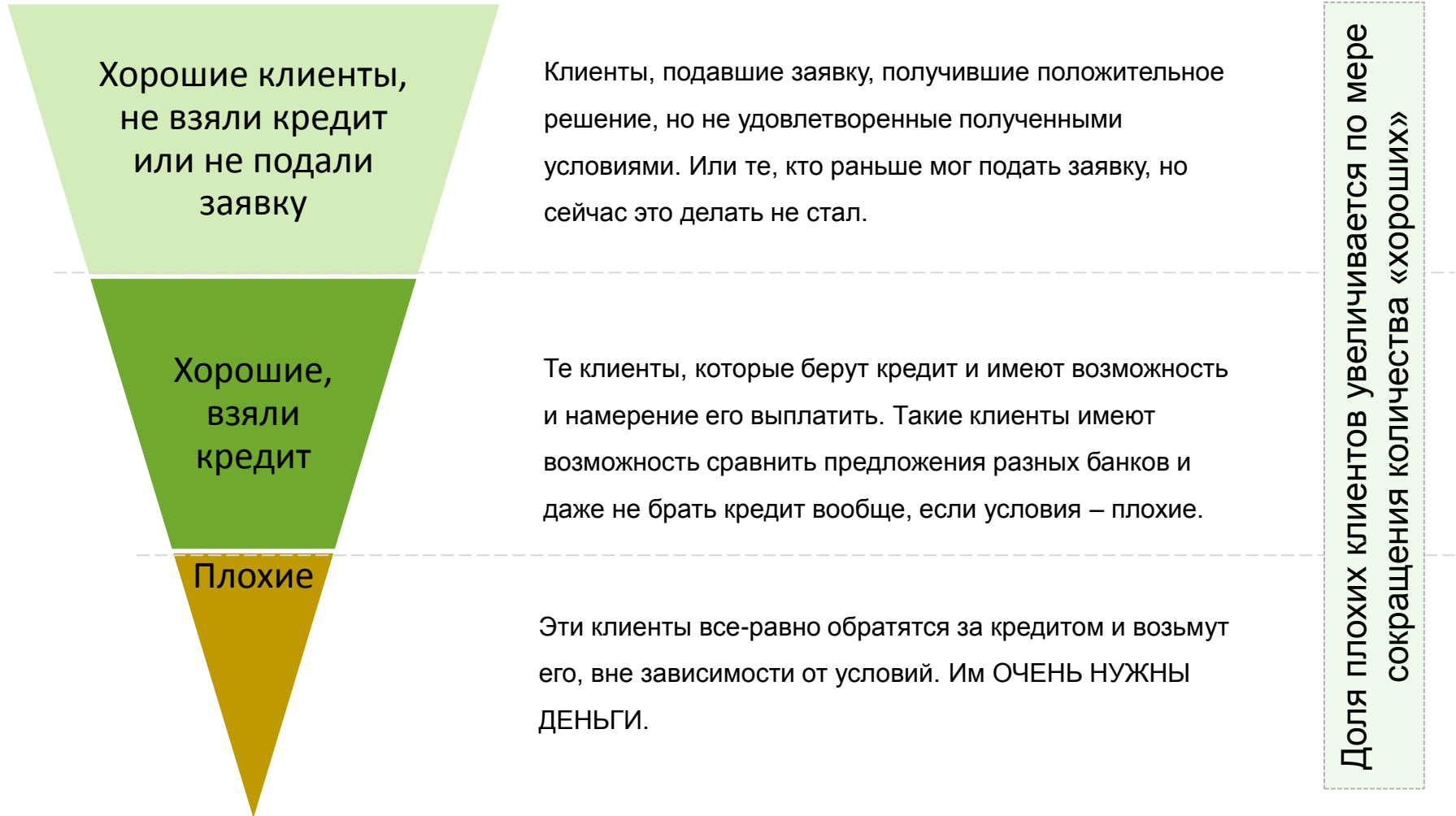
Макроэкономическая статистика плохо коррелирует с качеством портфеля - 3

Цена на нефть:



* Hazard rate – выходы в просрочку 90+, источник: ОТП Банк

Проблема adverse selection



Реструктуризация: помощь клиентам или скрытие проблем?

Прямая задача реструктуризации – перенести платежи из экономически-сложного для клиента времени на более поздние даты, временно снижая платежную нагрузку и предполагая возможное улучшение платежеспособности клиента.

Потенциальные ошибки:

1. Не учитывается возможность клиента платить после реструктуризации.
2. Оптимизируется не дисконтированный денежный поток, а сумма резервов в моменте.
3. В случае чрезмерно оптимистичной оценки качества реструктурированного портфеля могут быть приняты неправильные управленческие решения.

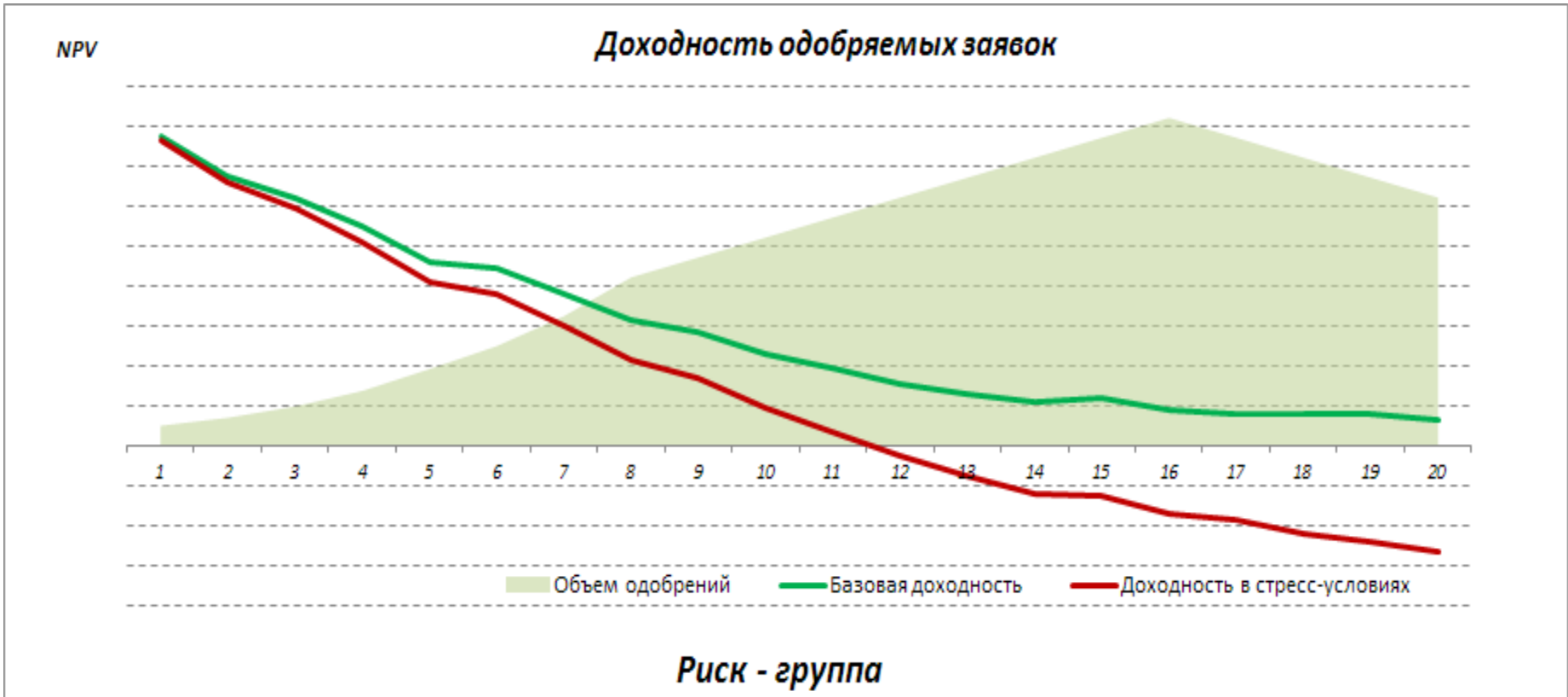
Увеличение и уменьшение кредитных лимитов (CLIP / DeCLIP)

Предполагается, что карточный продукт – это гибкое управление лимитами, которое может быть использовано во время кризиса, но

1. CLIP временно снижает риск, но впоследствии может его увеличить.
2. DeCLIP может существенно увеличить выход клиентов в дефолт.

Реальный срок «хорошей» части портфеля сильно меньше «плохого» сегмента: те клиенты, у которых меньше возможности платить, выплачивают только минимальный платеж, сокращение кредитного лимита приводит к локальному увеличению риска.

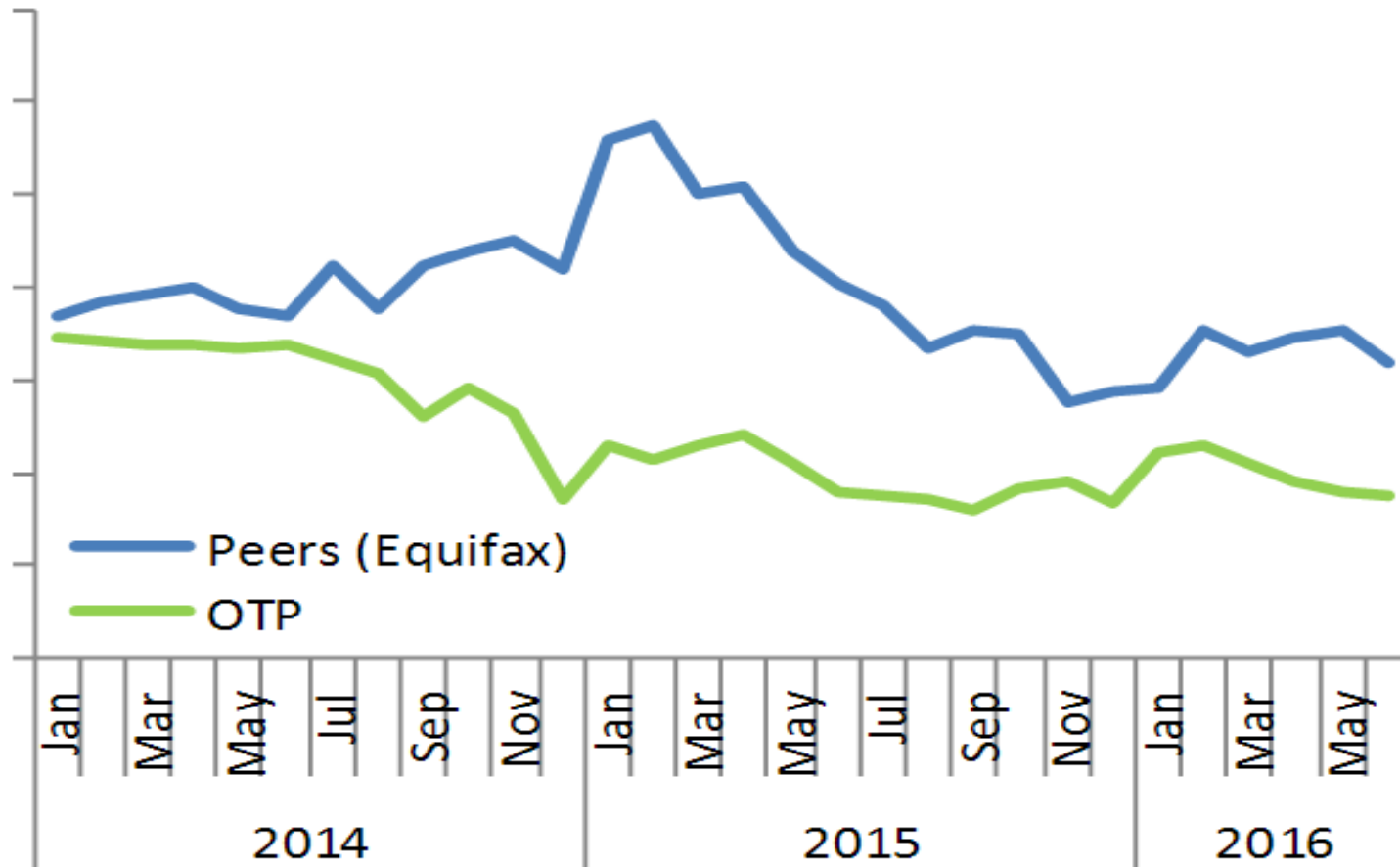
Соотношение риск-доходность



Для «пограничной» группы клиентов ожидаемая доходность низкая, но во время кризиса они приносят основные убытки.

* Данные иллюстративные

Качество выдач OTP банка по сравнению с конкурентами



1й квартал 2015 у конкурентов показал худшее качество с плавным восстановлением к 2-му полугодю.

* Качество поколения выдач в указанный месяц, на примере одного портфеля

Розничное кредитование в 2015-2016гг: Lessons learned

Сергей Капустин, Заместитель Председателя Правления

Спасибо за внимание

Ноябрь 2016