



Б

Тематическое приложение к газете **Коммерсантъ**

Банк

Среда 25 марта 2015 №51 (5561 с момента возобновления издания)

kommersant.ru

18 Насколько сократится российский рынок денежных переводов к концу 2015 года

18 Насколько вырастет в текущем году рынок микрораймов

19 Российские банки: активы, капитал, прибыль

19 Первый рейтинг „Б“ самых упоминаемых в российских СМИ банков и представляющих их ньюсмейкеров

Переоценка ценностей

Итоги 2014 года для российской банковской системы оказались неутешительными. В связи с падением курса рубля темпы роста их капитала весь год не поспевали за темпами роста активов, качество кредитного портфеля падало, а в конце года отечественные банки начали работать себе в убыток. Многим банкам выполнить нормативы достаточности капитала помогло лишь вмешательство Центробанка, изменившего правила расчета данных нормативов.

— рейтинг —

Капитальная проблема

2014 год выдался для российских банков нелегким. В его первой половине последовали закрытие для наиболее крупных игроков западных рынков капитала и резкое удорожание заимствований для всех остальных в связи с введением санкций в отношении России. Введение санкций совпало по времени с началом давно ожидавшегося «естественного» экономического спада. Падение выручки предприятий на фоне удорожания заимствований поставило многие из них в довольно сложное финансовое положение, в схожей ситуации оказались и граждане. Это, в свою очередь, не могло не отразиться на качестве кредитных портфелей банков.

Во второй половине года началась резкая девальвация рубля, добавившая банкам хлопот не только из-за возросших проблем с возвратом валютных кредитов, но и проблем с капитализацией: валютная часть активов росла в рублевом выражении, а рост капитала банков, сформированного в основном за счет рублевых источников, не поспевал за этим. То есть капиталы и прибыль банков не поспевали за девальвацией.

В результате общие итоги года едва ли можно назвать утешительными. По данным аналитического обзора «О динамике развития банковского сектора РФ в 2014 году», подготовленного Банком России, в 2014 году прирост активов банковского сектора составил 35,2% (а с поправкой на валютную переоценку — 18,3%), что гораздо выше показателей 2013 года (16,0% и 14,1% соответственно). При этом, согласно статистике, опубликованной на сайте Центробанка, если в 2013 году рост капитала российских банков составил 15,5%, что практически соответствовало темпам роста активов, то в 2014-м — лишь 12,2%, то есть почти вдвое ниже темпов роста активов.

При этом на фоне относительно низких показателей прироста капитала риски, которые банкам нужно покрывать за счет в том числе этого капитала, судя по всему, выросли — по крайней мере в секторе кредитования. «Качество ссудного портфеля снизилось, — отмечается в обзоре ЦБ, — главным образом за счет розничного сегмента: объем просроченной задолженности по корпоративному портфелю за истекший год вырос на 33,9%, а по розничному — на 51,6% (до 1,3 трлн и 0,7 трлн руб. соответственно). В результате удельный вес

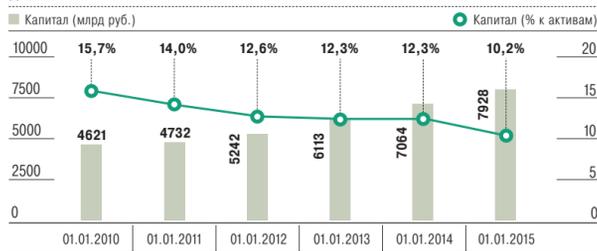
ДИНАМИКА ОСНОВНЫХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ БАНКОВСКОГО СЕКТОРА РФ

ИСТОЧНИК: ЦБ РФ.

ДИНАМИКА АКТИВОВ



ДИНАМИКА КАПИТАЛА



просроченной задолженности по кредитам нефинансовым организациям остался на уровне начала года (4,2%), а по розничным кредитам существенно вырос — с 4,4% до 5,9%.

При этом банки продолжали активно кредитовать. «Сохранялись высокие темпы прироста кредитования: прирост кредитов нефинансовым организациям за год составил 31,3%, до 29,5 трлн руб., физическим лицам — 13,8%, до 11,3 трлн руб. Совокупный объем кредитов экономике (нефинансовым организациям и физическим лицам) увеличился на 25,9%, до 40,9 трлн руб., — отмечают в ЦБ. Если же взглянуть на рейтинги «Интерфакс-ЦЭА», которые публикует „Б“, ситуация с капиталом выглядит еще

более тревожной: активы за 2014 год выросли на 35,2%, а капитал — всего на 3,3%, с 6,26 трлн до 6,47 трлн руб., причем в четвертом квартале наблюдалось снижение капитала на 4,0%. Отметим, что на провальные итоги четвертого квартала, несомненно, оказал влияние ряд крупных банков, подпавших под процедуру санации, прежде всего Мособлбанк, капитал которого стал отрицательным, причем дыра оказалась весьма внушительной (–111 млрд руб.). В результате столь низких темпов прироста капитала в рейтинге «Интерфакс-ЦЭА» по итогам 2014 года лишь у 3 российских банков из 20 крупнейших отношение собственного капитала к активам превысило 10%.

Еще у двух данный показатель оказался ниже 5%. В среднем же по банковской системе эта величина составила 8,8% против 11,6% годом ранее. Впрочем, тут надо отметить, что методика «Интерфакс-ЦЭА» при расчете капитала использует исключительно данные оборотной ведомости (101-я форма отчетности) и по своей сути предполагает оценку величины капитала первого уровня. И основное отличие в итоговых оценках капитала в соответствии с данной методикой и методикой Банка России заключается в том, что не учитываются привлекаемые банками субординированные кредиты, то есть кредиты, право требования по которым при банкротстве кредитной организации наступает в «предпоследнюю очередь» — перед выплатами акционерам. «Безусловно, проблема есть и ее не стоит недооценивать. Пока еще снижение показателя не является критическим, но здесь важна, как это часто бывает в экономике, именно тенденция. Тенденция же, к сожалению, негативная», — говорит директор Института стратегического анализа «ФБК Грант Торнтон» Игорь Николаев.

По данным же Банка России, по итогам 2014 года соотношение капитала к активам российской банковской системы составило 10,2%, упав за год на 2,1 процентного пункта (запомним, что на 1 января 2010 года данный показатель находился на уровне 15,7%). При этом, однако, показатели достаточности капитала банков тоже немного выросли по сравнению с показателями начала 2014 года. На 1 января текущего года среднее значение норматива достаточности капитала Н1.0 (то есть отношение капитала к активам, взвешенным с учетом риска) составило 12,5%, а для капитала первого уровня (норматив Н1.2) — 9,0% при минимально допустимых

уровнях 10% и 5,5% соответственно. В самих банках также заявляют, что нынешние уровни их капитализации не должны вызывать беспокойство. «В соответствии с методологией ЦБ нормативы достаточности капитала у банка „ФК „Открытие“» намного выше требуемых уровней, — сообщили в пресс-службе банка. — Показатель Н1.0 на 1 января 2015 года составляет 12,98%, Н1.2 — 7,8%». «Промсвязьбанк осуществляет расчет нормативов достаточности капитала в соответствии с требованиями „Базеля-3“ (раскрывается в рамках отчетности по МСФО) и в соответствии с требованиями Банка России», — поясняет зампред правления — руководитель блока «Финансы» Промсвязьбанка Владислав Хохлов. В конце прошлого года Банк России ввел три важных нововведения. Во-первых, при расчете нормативов он разрешил использовать курс рубля на конец третьего квартала 2014 года (39,4 руб./\$), что существенно отличалось от уровня конца года (56,3 руб./\$), поскольку наиболее высокие темпы девальвации рубля наблюдались в декабре. Таким образом, в значительной степени было нивелировано влияние опережающего роста активов в силу переоценки их валютной составляющей. Во-вторых, при оценке активов с учетом рисков было разрешено использовать кредитные рейтинги российских банков — эмитентов ценных бумаг на первый квартал 2014 года и всех прочих эмитентов финансовых инструментов на 1 декабря 2014 года, то есть не учитывать эффект их повального снижения. В-третьих, было разрешено не признавать отрицательную переоценку по ценным бумагам. Последние две меры также привели к снижению давления на нормативы достаточности капитала.

с19

ФОРЕКС | КОНТРАКТЫ НА РАЗНИЦУ | ОПЦИОНЫ | ФЬЮЧЕРСЫ | АКЦИИ*

Торговать CFD на нефть, зерно и золото очень просто! Откройте новые возможности с меньшими инвестициями.

Все трейдеры хотят оставаться успешными. Торгуя сырьевыми товарами на платформе Saxo Bank, вы избегаете ограничений по стандартным размерам лота, а низкие маржинальные требования к CFD открывают новые возможности с меньшими инвестициями.

Начните торговать в один клик такими мировыми сырьевыми товарами, как сырая нефть, природный газ, золото, серебро, медь, кофе, зерно, пшеница и соя. Будьте в курсе последних мировых новостей и аналитики по сырьевым товарам благодаря нашим признанным в отрасли торговым платформам.

Узнайте больше о CFD на сырье от Saxo Bank на сайте www.saxobank.ru/cfds



WWW.SAXOBANK.RU

* CFD - контракты на разницу
Инвестиции в финансовые инструменты сопряжены с риском. Всегда будьте уверены в том, что вы полностью понимаете степень риска перед тем, как начать торговлю.
Saxo Bank A/S (Саксо Банк А/С Дания). Банковская лицензия ЕС № 1149, регистрационный номер 15731249.
Представительство Saxo Bank в Москве: 119048, Москва, ул. Усачева, д. 2, стр. 1.