

# Рейтингование российских банков

## Инструментарий и среда

Александр Данилов / Старший Директор

9 февраля 2017 года

**Fitch**Ratings

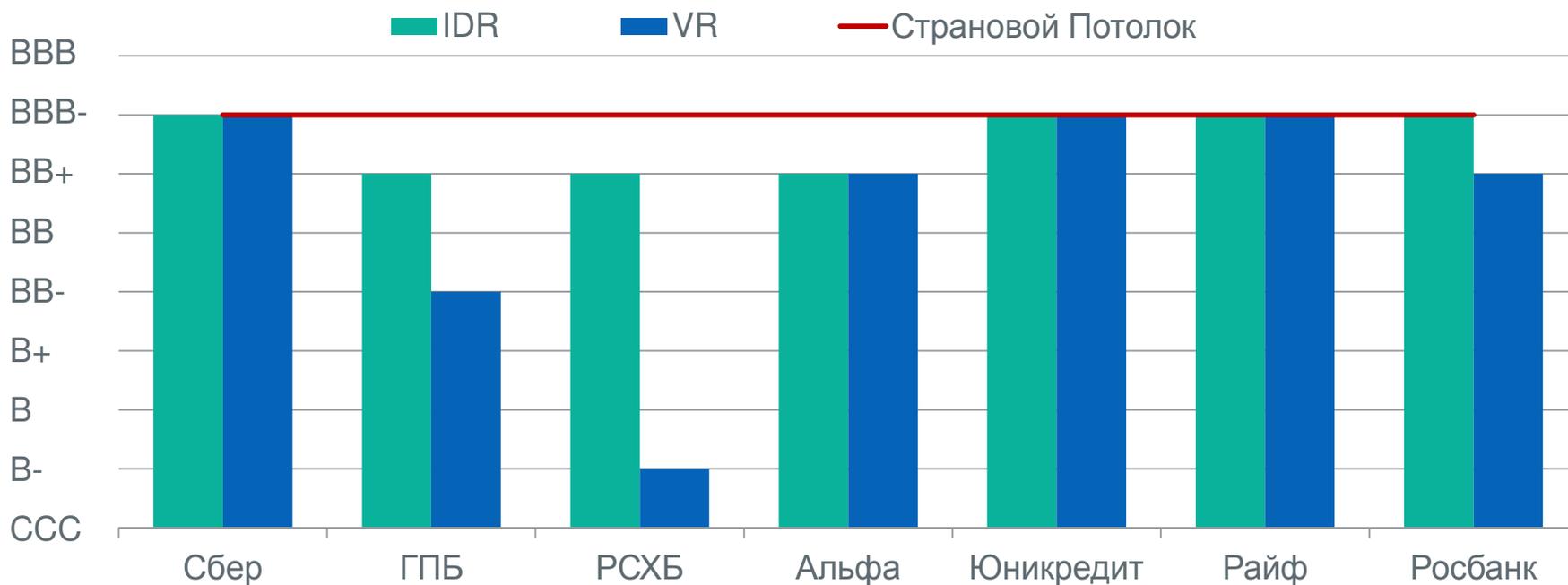
# Основные Типы Рейтингов



**Issuer Default Rating (IDR)** – Рейтинг дефолта эмитента  
(учитывает поддержку со стороны государства или родительской структуры)

**Viability Rating (VR)** – Рейтинг индивидуальной кредитоспособности  
(не учитывает поддержку)

## Рейтинги системно-значимых банков



# Методология Рейтингования



- Оценка собственной кредитоспособности на основании качественных и количественных показателей
- Оценка поддержки с учетом возможности и готовности ее оказывать

## Russian Agricultural Bank

### Banks Ratings Navigator

	Operating Environment	Company Profile	Management & Strategy	Risk Appetite	Asset Quality	Financial Profile		Funding & Liquidity	Viability Rating	Support Rating Floor	Issuer Default Rating
						Earnings & Profitability	Capitalisation & Leverage				
aaa									aaa	AAA	AAA
aa+									aa+	AA+	AA+
aa									aa	AA	AA
aa-									aa-	AA-	AA-
a+									a+	A+	A+
a									a	A	A
a-									a-	A-	A-
bbb+									bbb+	BBB+	BBB+
bbb									bbb	BBB	BBB
bbb-									bbb-	BBB-	BBB-
bb+									bb+	BB+	BB+
bb									bb	BB	BB
bb-									bb-	BB-	BB-
b+									b+	B+	B+
b									b	B	B
b-									b-	B-	B-
ccc									ccc	CCC	CCC
cc									cc	CC	CC
c									c	C	C
f									f	NF	D or RD



- Значительное влияние операционной среды
- Требуются аналитические корректировки, учитывающие, например:
  - Занижение проблемных активов, рисков на связанные стороны
  - Разовые доходы/расходы
  - Планируемые вливания капитала, регулятивный капитал
  - Стабильность фондирования, высокую концентрацию вкладчиков

## Оценка финансовых показателей при уровне операционной среды 'BB'

Оценка	Качество активов	Прибыльность	Капитализация	Фондирование и Ликвидность
	Проблемные кредиты / Всего кредитов	Операционная прибыль/ RWA	Fitch Core Capital / RWA	Кредиты / Депозиты
bbb	≤ 0.75%	≥ 4.75%	≥ 20.00%	≤ 50.00%
bb	≤ 5.00%	≥ 1.25%	≥ 12.00%	≤ 140.00%
b & below	> 5.00%	< 1.25%	< 12.00%	> 140.00%

# Фрагментированная Банковская Система



Источники: ЦБ РФ, Fitch.

# Каждый День Новые Вызовы



3-х кратный  
рост объемов  
кредитования

Начало активного  
роста  
потребительского  
кредитования

Начало активной  
чистки банковского  
сектора

Снижение  
темпов  
кредитования,  
низкая  
процентная  
маржа

Рост  
конкуренции,  
дальнейшая  
чистка  
банковского  
сектора

2004

2005 -  
2007

2008 -  
2009

2010 -  
2011

2012

2013

2014

2015

2016

2017

Кризис  
Ликвидности

Экономический  
кризис, отток  
капитала,  
падение цен на  
нефть

Перегрев рынка  
потребительского  
кредитования

Резкий рост  
процентных  
ставок, эффект  
санкций,  
падение курса  
рубля

Снижение  
ставок,  
появление  
профицита  
ликвидности

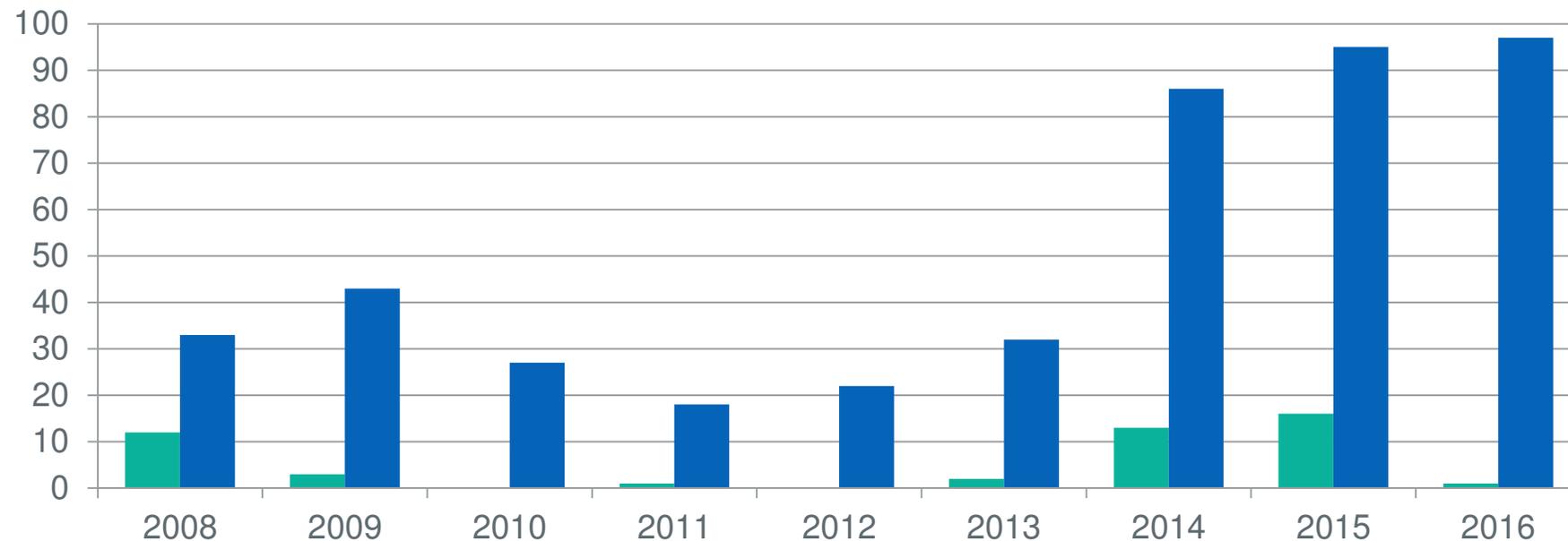
# Чистка Сектора Продолжается



- Есть еще слабые/проблемные банки в том числе и в первой сотне
- В будущем может увеличиться число падений банков из-за роста конкуренции

## Большое количество проблемных банков

Количество банков      ■ Банки, попавшие под санацию      ■ Банки с отозванной лицензией

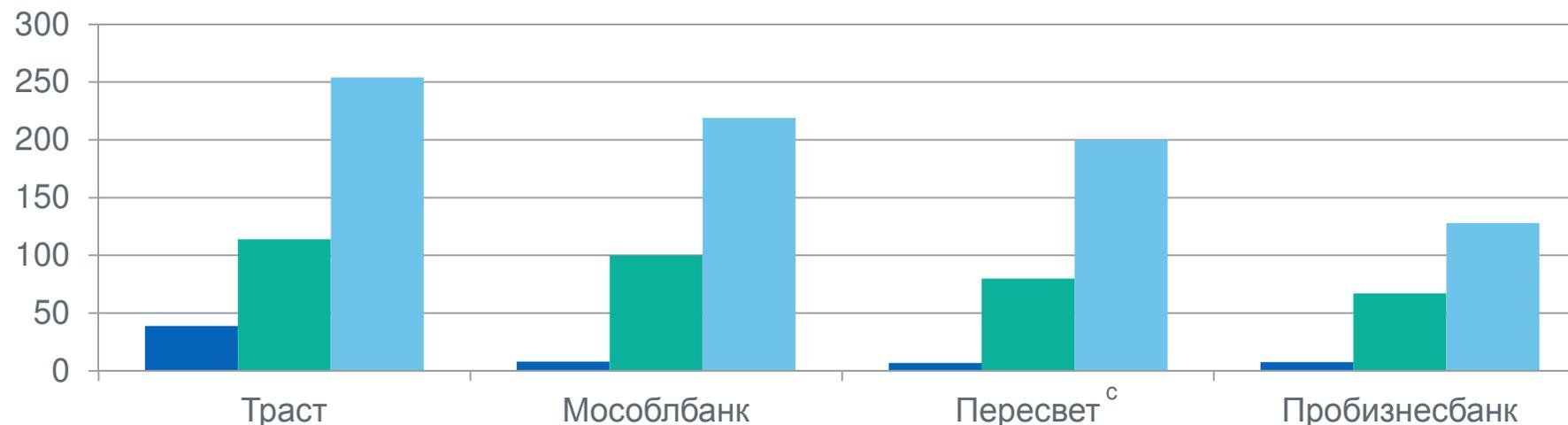


Источники: ЦБ РФ, АСВ, Fitch.



## Случаи ликвидации/санации банков в РФ

млрд. руб. ■ Резервы на обесценение<sup>а</sup> ■ Итоговый размер плохих активов<sup>б</sup> ■ Всего активов<sup>а</sup>



**2010:** рейтинг понижен до предефолтного уровня 'ССС' из-за опасений, связанных с качеством активов/рисками на связанные стороны; рейтинг был затем отозван в том же году  
**22 декабря 2014:** ЦБ принимает решение о санации банка после оттока ликвидности

Не было рейтинга Fitch  
**21 мая 2014:** ЦБ принимает решение о санации, выявляет огромный объем неучтенных обязательств/депозитов

**30 сентября 2016:** рейтинг 'B+' подтвержден, но выражены опасения по качеству активов, регулятивным рискам  
**19 октября 2016:** рейтинг помещен на пересмотр с возможностью понижения  
**24 октября 2016:** рейтинг понижен до 'D' после введения временной администрации

**22 октября 2014:** рейтинг 'B' помещен на пересмотр с возможностью понижения;  
**19 декабря 2014:** рейтинги отозваны без подтверждения  
**12 августа 2015:** ЦБ отзывает у банка лицензию

<sup>а</sup> По данным регулятивной отчетности за месяц до начала санации / отзыва лицензии

<sup>б</sup> Определяется ЦБ и/или АСВ перед началом санации или после отзыва лицензии

<sup>с</sup> Решение о санации или ликвидации банка Пересвет пока не принято. Итоговый размер плохих активов - оценочный.

Источники: ЦБ РФ, Fitch.

# Подходы к Поддержке Меняются

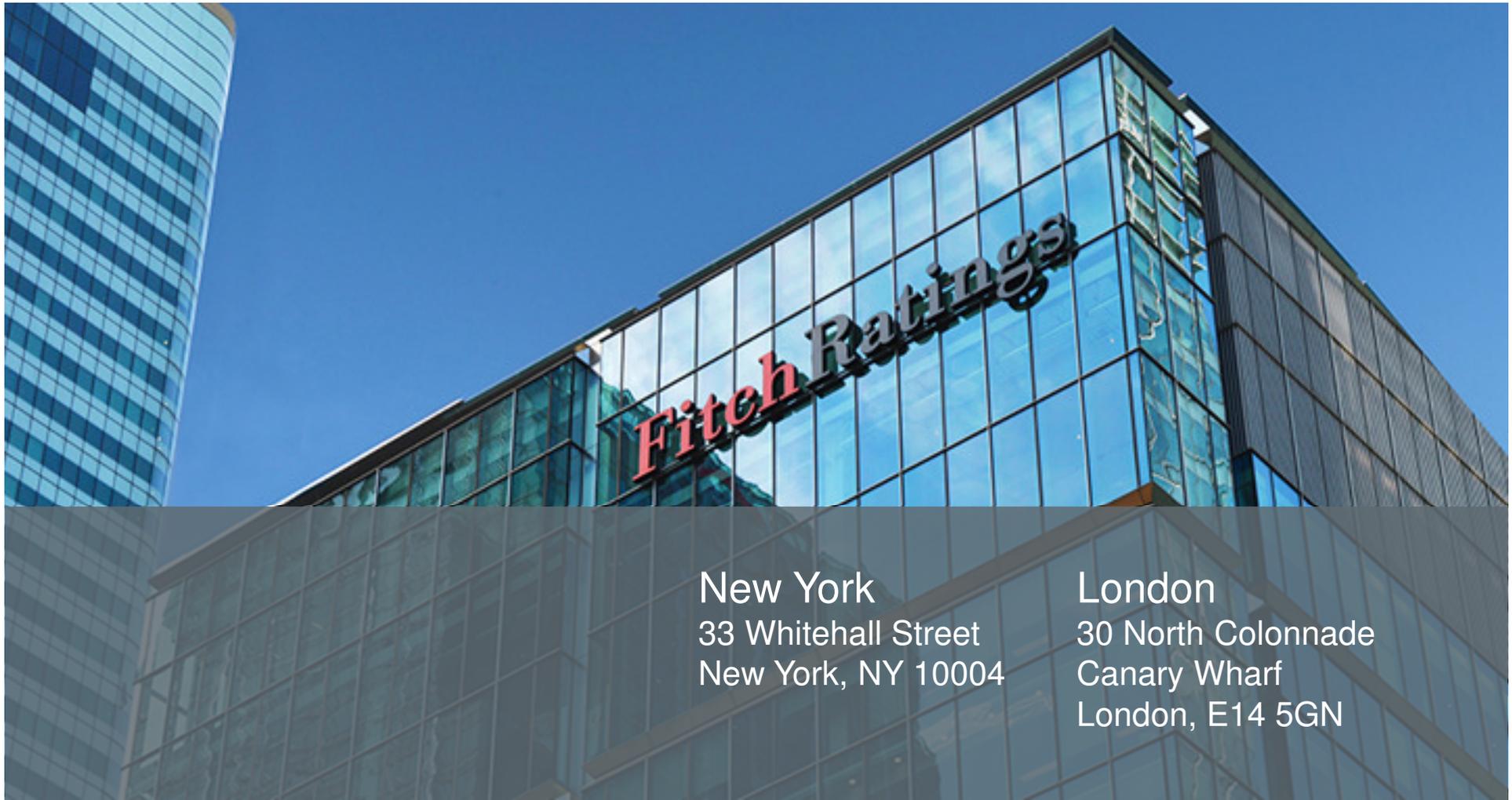


- В 2013-2016 гг. власти потратили около 3.3 трлн. руб. (около 4% ВВП за 2016 г.) на поддержку и чистку банковского сектора, без учета поддержки ликвидностью
- Для снижения расходов на поддержку государство рассматривает возможность введение bail-in, что может нести дополнительные риски для кредиторов

## Объемы поддержки банковского сектора в 2013-2016 гг. (в млрд. руб.)



<sup>а</sup> Большая часть этих кредитов была выдана в 2013-2015 гг.  
Источники: АСВ, ЦБ РФ, Fitch.



New York  
33 Whitehall Street  
New York, NY 10004

London  
30 North Colonnade  
Canary Wharf  
London, E14 5GN

[fitchratings.com](http://fitchratings.com)

 [@fitchratings](https://twitter.com/fitchratings)

**Fitch**Ratings

Fitch Ratings' credit ratings rely on factual information received from issuers and other sources. Fitch Ratings cannot ensure that all such information will be accurate and complete. Further, ratings are inherently forward-looking, embody assumptions and predictions that by their nature cannot be verified as facts, and can be affected by future events or conditions that were not anticipated at the time a rating was issued or affirmed. The information in this presentation is provided "as is" without any representation or warranty. A Fitch Ratings credit rating is an opinion as to the creditworthiness of a security and does not address the risk of loss due to risks other than credit risk, unless such risk is specifically mentioned. A Fitch Ratings report is not a substitute for information provided to investors by the issuer and its agents in connection with a sale of securities. Ratings may be changed or withdrawn at any time for any reason in the sole discretion of Fitch Ratings. The agency does not provide investment advice of any sort. Ratings are not a recommendation to buy, sell, or hold any security. ALL FITCH CREDIT RATINGS ARE SUBJECT TO CERTAIN LIMITATIONS AND DISCLAIMERS. PLEASE READ THESE LIMITATIONS AND DISCLAIMERS AND THE TERMS OF USE OF SUCH RATINGS AT [WWW.FITCHRATINGS.COM](http://WWW.FITCHRATINGS.COM).