



СТАДИИ ПРОБЛЕМ

КАК ИЗМЕНИЛОСЬ КАЧЕСТВО КРЕДИТНЫХ ПОРТФЕЛЕЙ ПО МСФО КРУПНЕЙШИХ БАНКОВ

4 ФЕВРАЛЯ 2021 ГОДА

Авторы:

Михаил Доронкин
mikhail.doronkin@ratings.ru
+7 (495) 139-35-44

Егор Лопатин
egor.lopatin@ratings.ru
+7 (495) 136-40-47

Дмитрий Рышков
dmitrii.ryshkov@ratings.ru
+7 (495) 136-40-47

По итогам III квартала 2020 года наметилась тенденция к снижению доли стадии 2 в кредитных портфелях крупнейших российских банков. Одновременно с этим ускорился рост наиболее проблемной стадии 3.

Пик роста кредитов стадии 2 пришёлся на I полугодие 2020 года, а уже в III квартале наметилась тенденция к снижению. Доля стадии 2 в совокупном портфеле увеличилась в I полугодии на 3,2 процентного пункта (п. п.), до 11%. В корпоративном портфеле отмечался более заметный рост, чем в рознице: 3,3 п. п. против 2,5 п. п. Таким образом, по итогам первых шести месяцев года доля для корпоратов составила 13,1%, для потребителей — 6,5%.

В III квартале доля кредитов стадии 2 стала снижаться во всех сегментах, однако в абсолютном выражении уменьшение наблюдалось только в розничном портфеле (–13%, или 130 млрд руб.), тогда как в корпоративном сумма таких кредитов практически не изменилась.

В целом объём кредитов стадии 2 в крупнейших банках вырос за 9 месяцев 2020 года на 44%, или 1,5 трлн руб., из них 1,2 трлн руб. пришлось на корпоративные кредиты.

Динамика стадии 2 в корпоративном портфеле, вероятно, во многом определялась ухудшением качества кредитов малому и среднему бизнесу. На фоне COVID-19 реструктуризации для малого и среднего бизнеса с конца марта по начало октября составили 800 млрд руб. и, по всей видимости, обеспечили львиную долю прироста стадии 2 в корпоративных кредитах. Основной объём реструктуризаций крупному бизнесу за тот же период был существенно выше — 4,2 трлн руб., однако по большей части эти кредиты не были переведены на стадию 2, следовательно, можно предположить, что реструктуризации не носили вынужденного характера и не были сопряжены с ростом кредитного риска.

В основу аналитического комментария легли данные публичной отчётности банков по МСФО за I квартал, I полугодие и 9 месяцев 2020 года, а также статистика Банка России.

К стадии 2 относятся кредиты с существенным увеличением кредитного риска, в частности реструктуризации в связи с COVID-19. В отчётности банков данная часть портфеля может называться «стадия 2», «этап 2» либо «ОКУ за весь срок (необесцененные активы)».

К стадии 3 относятся кредиты, по которым кредитный риск уже реализовался, в частности ссуды с просрочкой задолженности более 90 дней. Для целей исследования мы учитывали в составе кредитов стадии 3 приобретённые или созданные обесцененные активы и ОКУ за весь срок жизни — обесцененные активы. В зависимости от банка данная часть портфеля в раскрытии МСФО может называться «стадия 3», «этап 3» либо «ОКУ за весь срок (обесцененные активы)».

Мы считали объёмы стадий 2 и 3, а также совокупного кредитного портфеля по амортизированной стоимости до вычета ожидаемых кредитных убытков (гросс).

Контакты для СМИ:

Игорь Илюхин
igor.ilyukhin@ratings.ru
+7 (495) 136-40-47, доб. 126

Несмотря на снижение доли ссуд стадии 3 в совокупном кредитном портфеле банков, объём таких кредитов заметно вырос в абсолютном выражении. Снижение доли за 9 месяцев прошлого года составило 0,1 п. п., до 7,1%, абсолютная величина кредитов стадии 3 превысила 3,5 трлн руб. (+11%). В отдельных сегментах динамика была разнонаправленной: в корпоративном портфеле доля упала на 0,6 п. п. и составила 7,8%, в то время как в рознице зафиксирован заметный прирост — с 4,9% до 5,7%.

В июле–сентябре во всех сегментах наблюдался рост стадии 3 в абсолютном выражении: в корпоративном портфеле — на 5%, до 2,6 трлн руб., что нивелировало снижение на 4% кварталом ранее, в розничном портфеле — на 11%, превысив 900 млрд руб.

Покрытие стадии 3 резервами держалось на уровне начала 2020 года, составив 63% на 30.09.2020 г. В розничном кредитовании оно составило 83%, в корпоративном — 55%. Меньший уровень покрытия в корпоративном сегменте, вероятно, обусловлен более высокой обеспеченностью кредитов бизнесу.

Лидерами по абсолютному приросту задолженности стадии 3 за январь–сентябрь прошлого года стали Сбербанк (74 млрд руб.) и ВТБ (189 млрд руб.). В Сбербанке рост практически целиком был связан с розницей (+73 млрд руб.). У ВТБ, напротив, основной вклад в увеличение таких кредитов внёс бизнес (+127 млрд руб.), а потребители прибавили вдвое меньше (+61 млрд руб.). Портфель стадии 3 зарезервирован на 69% у Сбербанка и на 52% у ВТБ. В относительном выражении за те же 9 месяцев сильнее всего выросла доля стадии 3 в портфелях розничных банков: по 2,2% у «Тинькоффа» и «ХКФ».

Похожая ситуация отмечается и с абсолютным приростом кредитов стадии 2. За 9 месяцев прошлого года такая задолженность клиентов Сбербанка увеличилась на 571 млрд руб., ВТБ — 419 млрд руб.

В относительном выражении самые быстрые темпы роста стадии 2 наблюдались в Альфа-банке и Райффайзенбанке: на 6,1% и 14,4% соответственно за 9 месяцев 2020 года. В абсолютном выражении такие ссуды в Альфа-банке увеличились на 01 млрд руб., в Райффайзенбанке — на 128 млрд руб.

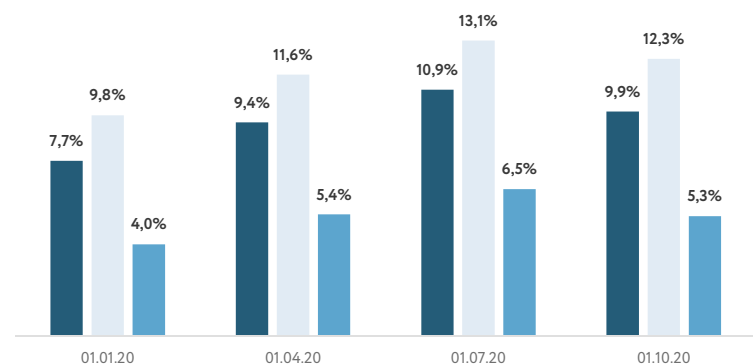
Во всех четырёх случаях динамика объясняется увеличением рисков корпоративного портфеля: объём стадии 2 вырос на 395 млрд руб. у Сбербанка, на 371 млрд руб. у ВТБ, на 195 млрд руб. у Альфа-банка и на 129 млрд руб. у Райффайзенбанка.

Для максимальной репрезентативности в выборку включены 10 крупнейших банков по размеру активов, раскрывших данные о качестве портфелей за анализируемые периоды: ПАО Сбербанк, Банк ВТБ (ПАО), Банк ГПБ (АО), АО «Альфа-банк», ПАО «Московский кредитный банк» (МКБ), ПАО Банк «ФК Открытие», ПАО «Совкомбанк», АО «Райффайзенбанк», АО ЮниКредит Банк и ПАО «Банк «Санкт-Петербург». Девять банков из этой группы входят в перечень системно значимых кредитных организаций (кроме банка «Санкт-Петербург»).

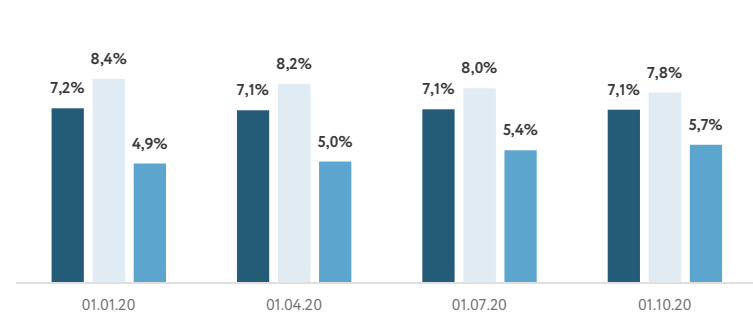
В выборку также включены 3 крупнейших розничных банка: АО «Тинькофф Банк», АО «Почта Банк» и ООО «ХКФ Банк».

I Доля в портфеле

кредиты стадии 2



кредиты стадии 3



■ доля стадии, всего
 ■ доля стадии, юридические лица
 ■ доля стадии, физические лица

II Динамика качества кредитного портфеля

	Изменение за 9 мес. 2020 г., млрд руб.		Изменение за 9 мес. 2020 г., п. п.	
	стадия 2	стадия 3	стадия 2	стадия 3
1 Сбербанк	571	74	1,7	-0,5
2 ВТБ	419	189	1,8	0,6
3 Газпромбанк	71	-7	1,3	-0,7
4 Альфа-банк	201	33	6,1	0,4
5 МКБ	28	3	2,5	-0,6
6 Банк «ФК Открытие»	27	15	0,9	-0,8
7 Совкомбанк	12	5	1,5	0,3
8 Райффайзенбанк	128	8	14,4	0,9
9 ЮниКредит банк	42	11	5,8	1,8
10 Банк «Санкт-Петербург»	9	7	0,5	0,2
11 Тинькофф Банк	10	13	1,9	2,2
12 Почта Банк	4	8	0,8	1,2
13 ХКФ Банк	1	4	3,1	2,2

Источники: данные публичной отчетности банков по МСФО; статистика Банка России; расчеты НКР

© 2021 ООО «НКР»
Ограничение
ответственности

Все материалы, автором которых выступает Общество с ограниченной ответственностью «Национальные Кредитные Рейтинги» (далее — ООО «НКР»), являются интеллектуальной собственностью ООО «НКР» и/или его лицензиаров и защищены законом. Представленная [на сайте ООО «НКР» в сети Интернет](#) информация предназначена для использования исключительно в ознакомительных целях.

Вся информация о присвоенных ООО «НКР» кредитных рейтингах и/или прогнозах по кредитным рейтингам, предоставленная [на сайте ООО «НКР» в сети Интернет](#), получена ООО «НКР» из источников, которые, по его мнению, являются точными и надёжными. ООО «НКР» не осуществляет проверку представленной информации и не несёт ответственности за достоверность и полноту информации, предоставленной контрагентами или связанными с ними третьими лицами.

ООО «НКР» не несёт ответственности за любые прямые, косвенные, частичные убытки, затраты, расходы, судебные издержки или иного рода убытки или расходы (включая недополученную прибыль) в связи с любым использованием информации, автором которой является ООО «НКР».

Любая информация, являющаяся мнением кредитного рейтингового агентства, включая кредитные рейтинги и прогнозы по кредитным рейтингам, является актуальной на момент её публикации, не является гарантией получения прибыли и не служит призывом к действию, должна рассматриваться исключительно как рекомендация для достижения инвестиционных целей.

Кредитные рейтинги и прогнозы по кредитным рейтингам отражают мнение ООО «НКР» относительно способности рейтингуемого лица исполнять принятые на себя финансовые обязательства (кредитоспособность, финансовая надёжность, финансовая устойчивость) и/или относительно кредитного риска его отдельных финансовых обязательств или финансовых инструментов рейтингуемого лица на момент публикации соответствующей информации.

Воспроизведение и распространение информации, автором которой является ООО «НКР», любым способом и в любой форме запрещено, кроме как с предварительного письменного согласия ООО «НКР» и с учётом согласованных им условий. Использование указанной информации в нарушение указанных требований запрещено.

Любая информация, размещённая [на сайте ООО «НКР»](#), включая кредитные рейтинги и прогнозы по кредитным рейтингам, аналитические обзоры и материалы, методологии, запрещена к изменению, ранжированию.

Содержимое не может быть использовано для каких-либо незаконных или несанкционированных целей или целей, запрещённых законодательством Российской Федерации.

Кредитные рейтинги и прогнозы по кредитным рейтингам доступны [на официальном сайте ООО «НКР» в сети Интернет](#).