



# Банковская система и риски корпоративного портфеля

Кирилл Лукашук

## Сценарии макропоказателей 2020-2021

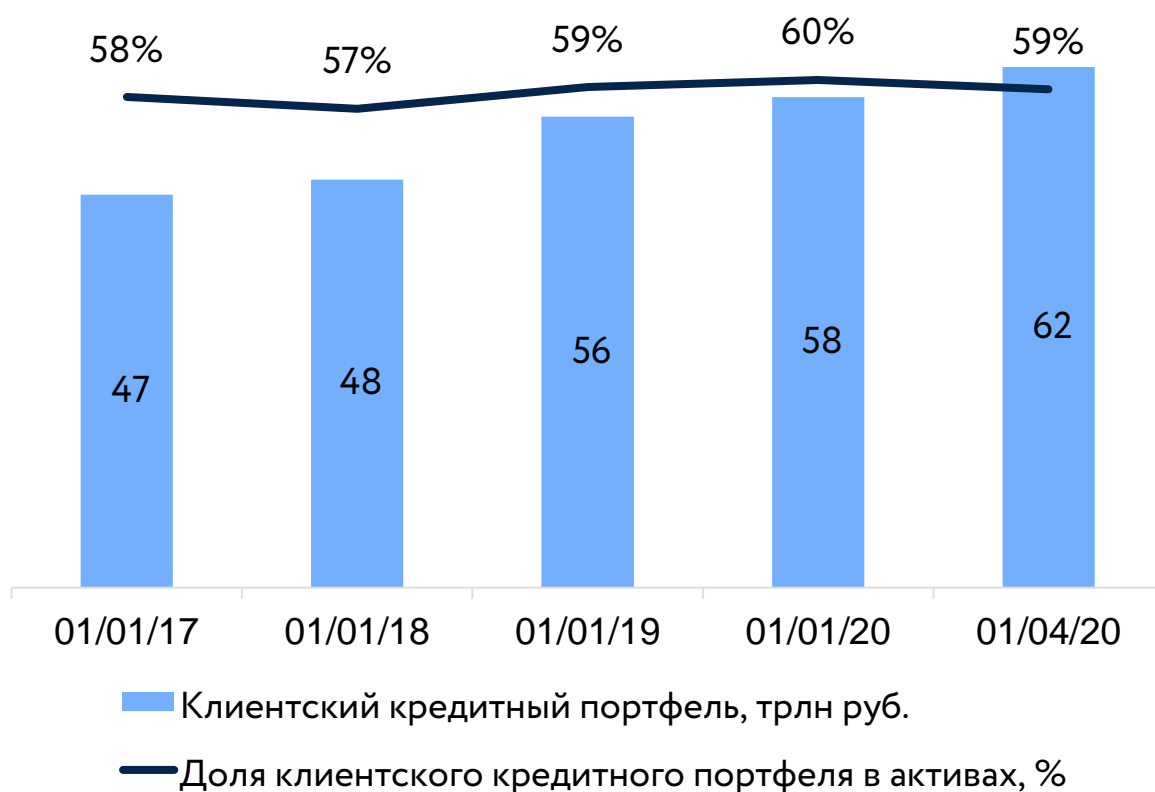
	Базовый сценарий		Негативный сценарий	
	2020 г.	2021 г.	2020 г.	2021 г.
Динамика реального ВВП	↓5-6%	↑2-3%	↓7-8%	↑2-3%
Динамика реальных доходов населения	↓7-8%	↑2,5-3,5%	↓10-12%	↑2,5-3,5%
Ключевая ставка	5%		4,5%	
Предпосылки	Острая фаза пандемии			
	До конца 1 полугодия 2020 г.		До конца 3 квартала 2020 г.	
	Начало восстановления экономической активности			
	Июль-август 2020 г.		4 кв. 2020 г. – 1 кв. 2021г.	

## Система устоит даже при повторении кредитного шока 2009 г.

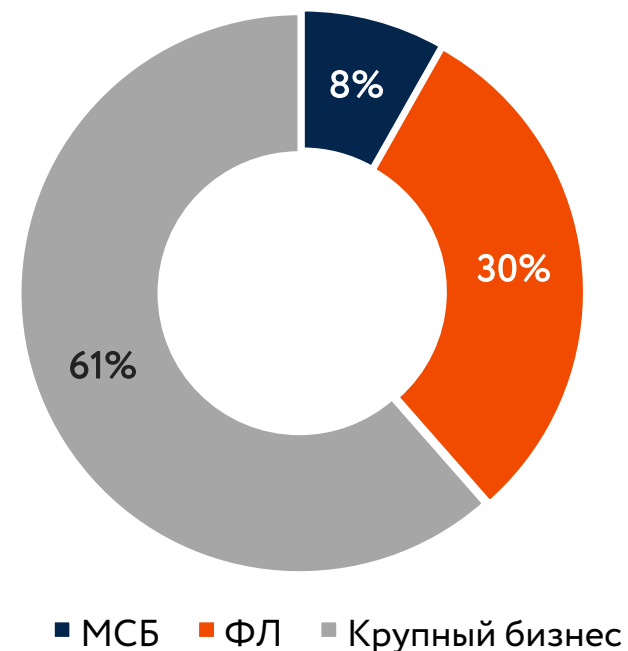
Показатель	Факт 2019 г.	Сценарий кредитного шока 2009 года	
		2020 г.	2021 г.
Стоимость риска	2,3%	6%	4%
Финансовый результат до налогов, млрд руб.	1 954	-869	231
Достаточность капитала (Н1.0)	13,9%	13,2%	13,6%

Повторение кредитного шока 2009 года возможно в случае реализации *негативного сценария НКР*

## Ключевой риск сектора - в кредитном портфеле



Структура клиентского кредитного портфеля на 01.04.20



Источник: данные Банка России, расчеты НКР

Риски для сектора:

- ✓ **Краткосрочный** – падение котировок ценных бумаг
- ✓ **Средне- и долгосрочный** – обесценение кредитного портфеля

# Банки активно реструктурируют задолженность бизнеса

С 20 марта по 27 мая банки реструктурировали:

**не менее 11%**

кредитов МСБ (555 млрд руб.)<sup>\*</sup>

**не менее 4%**

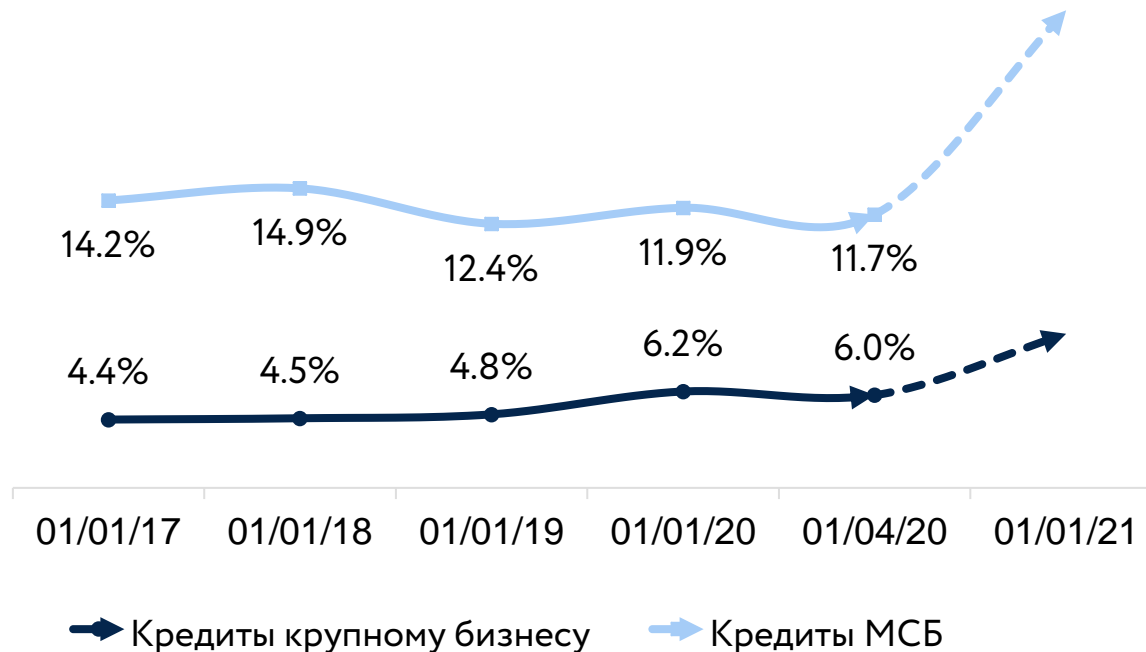
кредитов крупному бизнесу (1,5 трлн руб.)<sup>\*\*</sup>

<sup>\*</sup>Согласно информации, полученной ЦБ от 58 банков (включая все системно значимые кредитные организации)

<sup>\*\*</sup>Согласно информации, полученной ЦБ от всех системно значимых кредитных организаций

# Реструктуризация снижает уровень реальных проблем

Доля просроченной задолженности, %



С учетом реструктуризаций **уровень проблемной задолженности** может достигать:

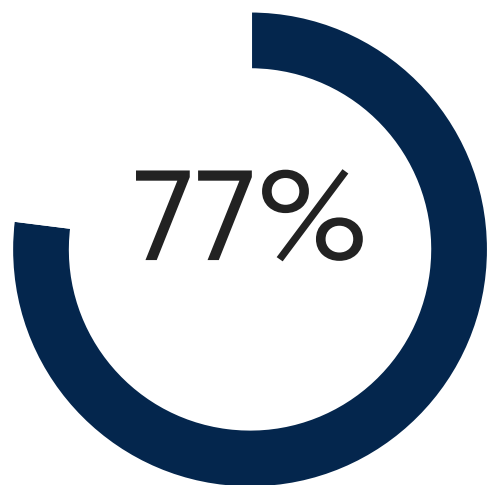
- ✓ **20% и более** по кредитам МСБ
- ✓ **10%** в целом по кредитам бизнесу

Часть реструктуризаций перейдет в просрочку в 3-4 кв. 2020

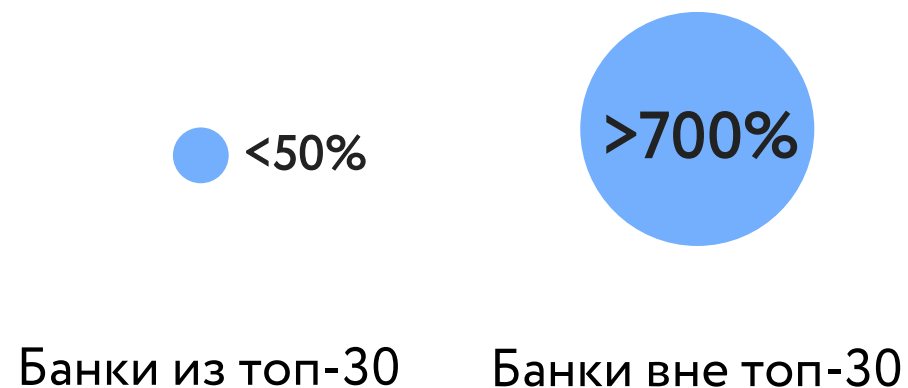
Источник: данные Банка России, расчеты НКР

# Проблемы в сегменте МСБ сильнее почувствуют средние и малые банки

Доля топ-30 банков в портфеле МСБ



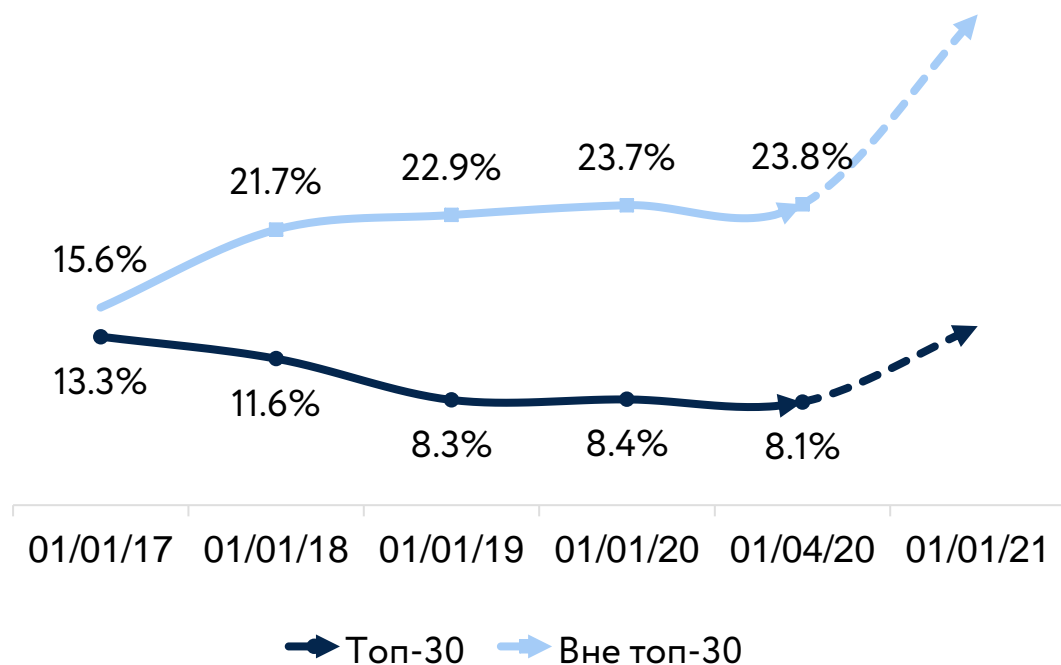
Кредиты МСБ/Капитал



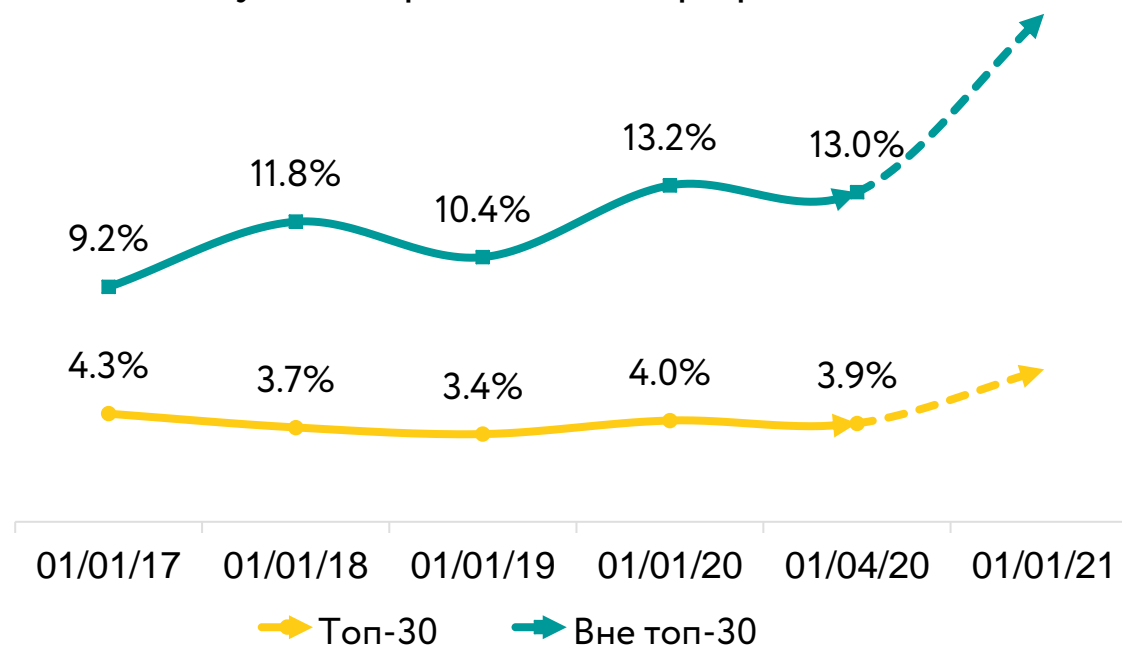
Источник: данные Банка России, расчеты НКР

# Банки вне топ-30 могут столкнуться с опережающим ростом проблемной задолженности

Доля просроченной задолженности в МСБ, %



Доля просроченной задолженности в совокупном кредитном портфеле, %



Источник: данные Банка России, расчеты НКР



# Риски и потенциал ключевых отраслей кредитного портфеля

Отрасли	Ключевые риски	Компенсирующие факторы
Офисная недвижимость	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Переход компаний на удалённую работу</li> <li>• Сокращение рабочих мест из-за увольнений</li> <li>• Переезд в более дешёвые офисы</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Переоборудование помещений в формат гибкого офиса</li> </ul>
Торговая недвижимость	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Снижение потребительского траффика</li> <li>• Снижение реальных доходов населения</li> <li>• Закрытие компаниями убыточных точек продаж</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Переоборудование в форматы «коворкинг» и «склад последней мили»</li> </ul>
Жилищное строительство	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Падение спроса</li> <li>• Удорожание строительных материалов</li> <li>• Нехватка иностранной рабочей силы</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Льготная ипотека по ставке 6,5%</li> <li>• Онлайн-продажи недвижимости</li> </ul>
Инфраструктурное строительство	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Сокращение инвестпрограмм, в т.ч. государственных</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Инвестиционные программы госкомпаний</li> </ul>
Строительство коммерческой недвижимости	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Падение спроса на офисную и торговую недвижимость</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Переоборудование объектов в более востребованные форматы</li> </ul>

# Риски и потенциал ключевых отраслей кредитного портфеля

Отрасли	Ключевые риски	Компенсирующие факторы
Розничная торговля продуктами питания	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Падение реальных доходов населения</li> <li>• Переход на более дешевые продукты питания</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Восстановление объемов по мере снятия мер по самоизоляции</li> </ul>
Розничная торговля непродовольственными товарами	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Падение реальных доходов населения</li> <li>• Спад потребительского кредитования</li> <li>• Отсутствие "покупок впрок"</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Слабое восстановление объемов по мере снятия ограничений</li> </ul>
Сельское хозяйство	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Рост валютных издержек</li> <li>• Логистические риски в связи с закрытием границ</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Рост экспортного потенциала</li> <li>• Высокий уровень самообеспеченности по многим товарным группам АПК</li> </ul>
Добыча нефти	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Низкие цены и объемы добычи нефти</li> <li>• Консервация части скважинного фонда</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Уход проектов с высокой себестоимостью</li> </ul>
Добыча угля	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Снижение спроса в Европе в рамках декарбонизации</li> <li>• Низкие экспортные цены на уголь</li> <li>• Конкуренция с дешёвым газом</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Ожидание роста спроса на коксующийся уголь</li> </ul>
Металлургическое производство	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Падение объемов производства и цен</li> <li>• Предложение превышает спрос</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Девальвация рубля поддерживает экспорт</li> <li>• Превышение внутренних цен над экспортными</li> <li>• Не было остановки производств</li> </ul>



**Спасибо за внимание!**

**Рейтинговое агентство НКР**