ЦЕНТР МАКРОЭКОНОМИЧЕСКОГО АНАЛИЗА И КРАТКОСРОЧНОГО ПРОГНОЗИРОВАНИЯ

Тел.: +7(499)129-17-22, факс: (499)129-09-22, e-mail: mail@forecast.ru, http://www.forecast.ru

Угрожает ли процентный риск банковскому бизнесу?

***Сухарева И.О.**, эксперт Центра макроэкономического анализа и краткосрочного прогнозирования*

***Солнцев О.Г.**, руководитель направления анализа денежно-кредитной политики и банковского сектора ЦМАКП*

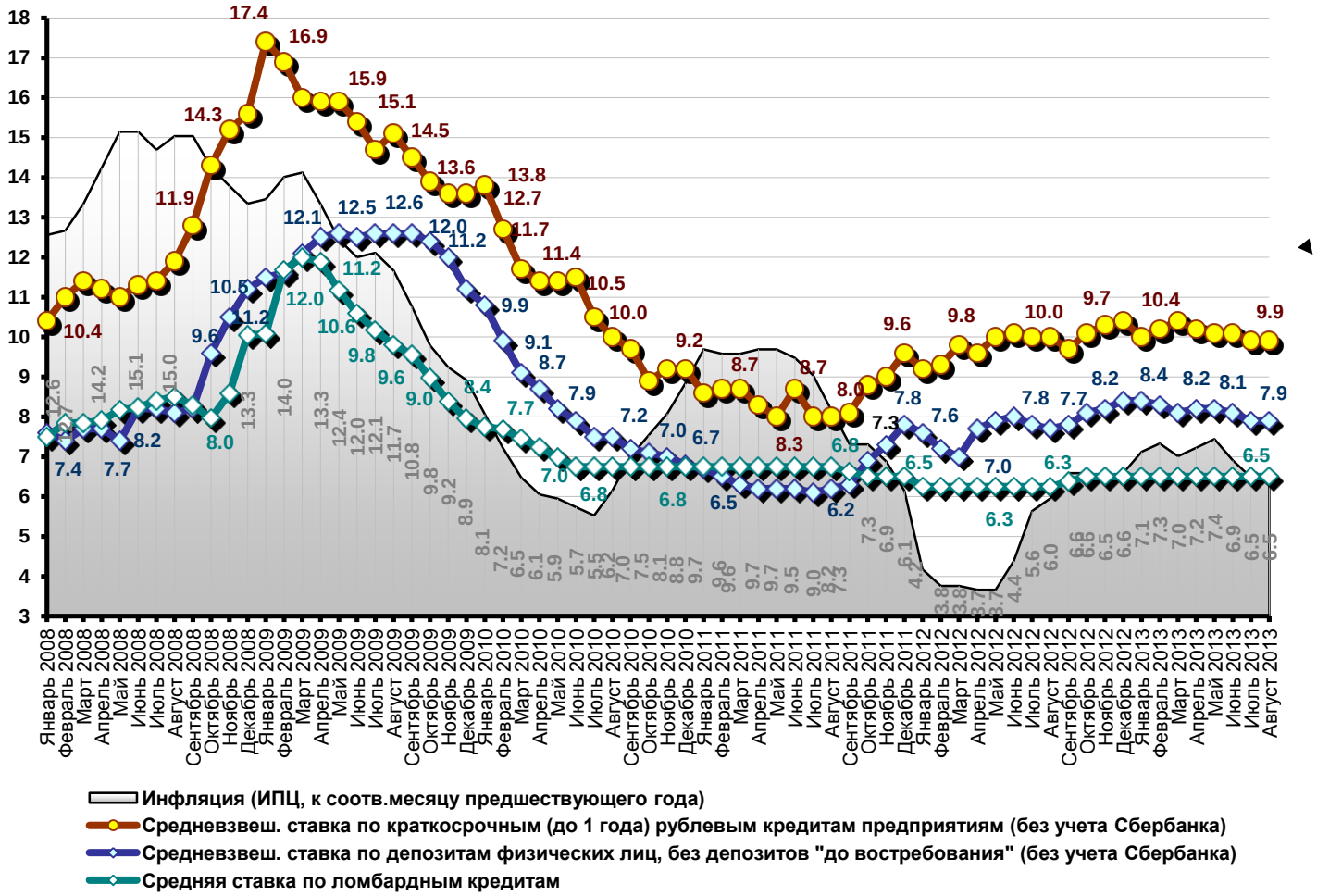
14.10.2013

Текущая ситуация

- Прекращение роста ставок по кредитам (со 2 кв. 2013 г.) в розничном и корпоративном сегментах и снижение ставок по депозитам населению (с начала года), вследствие адаптации сектора к ситуации постоянного дефицита ликвидности (снижение рисков ликвидности). Процентная маржа остается относительно стабильной
- Основной источник возможного повышения ставок – реализация кредитных рисков в розничном сегменте кредитования. Отмечается экспоненциальный рост абсолютных объёмов просроченной задолженности по кредитам населению (21.3% прироста за 2 кв. 2013 г.)
- Начатая Банком России реформа основных инструментов денежно-кредитной политики выглядит «половинчатой». В зависимости от ее развития, она может как способствовать смягчению ситуации с ликвидностью, так и способствовать ее ухудшению

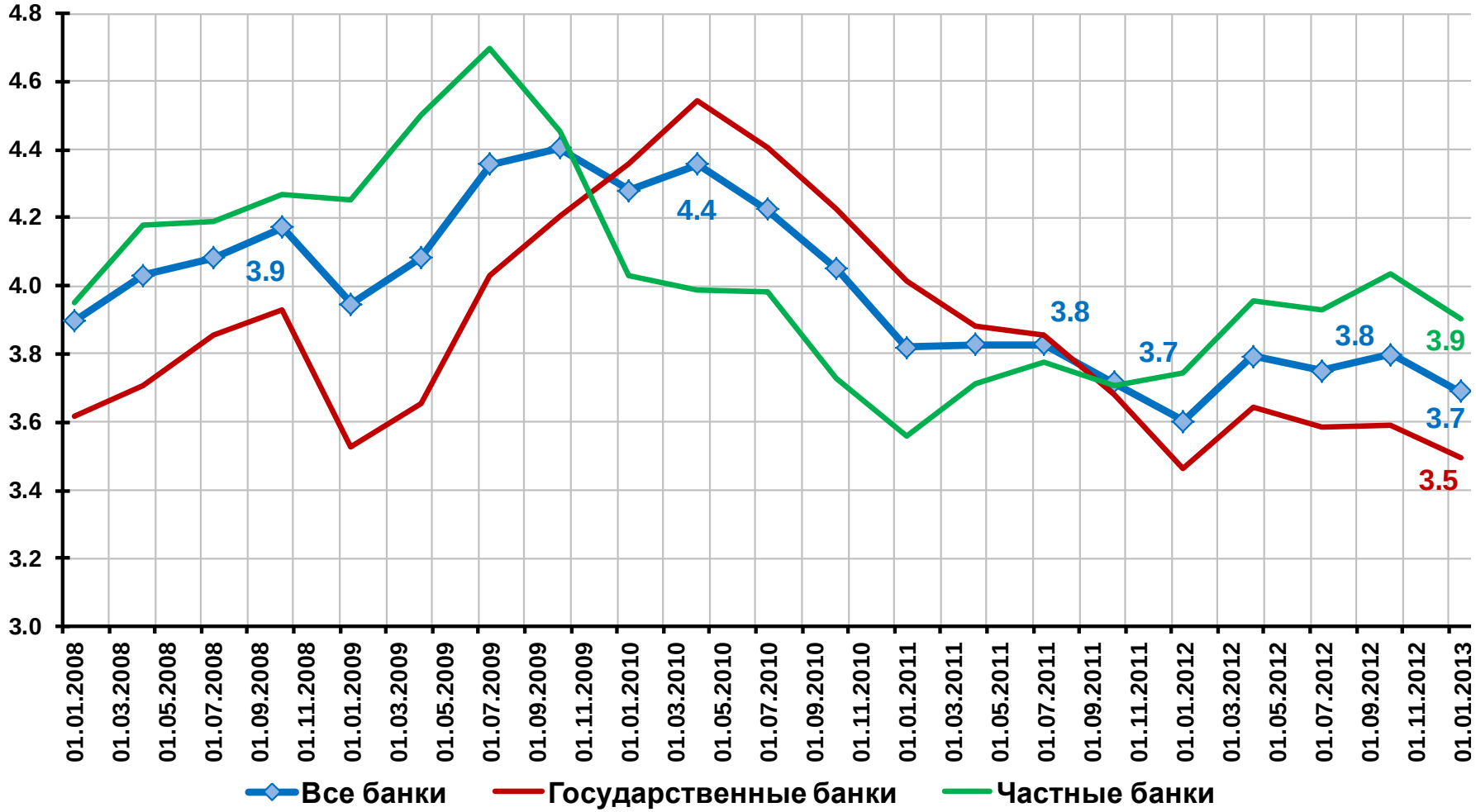
Текущая ситуация

Процентные ставки и уровень инфляции (% годовых)



Текущая ситуация

Процентная маржа банков, %*
*Государственные** и частные банки*

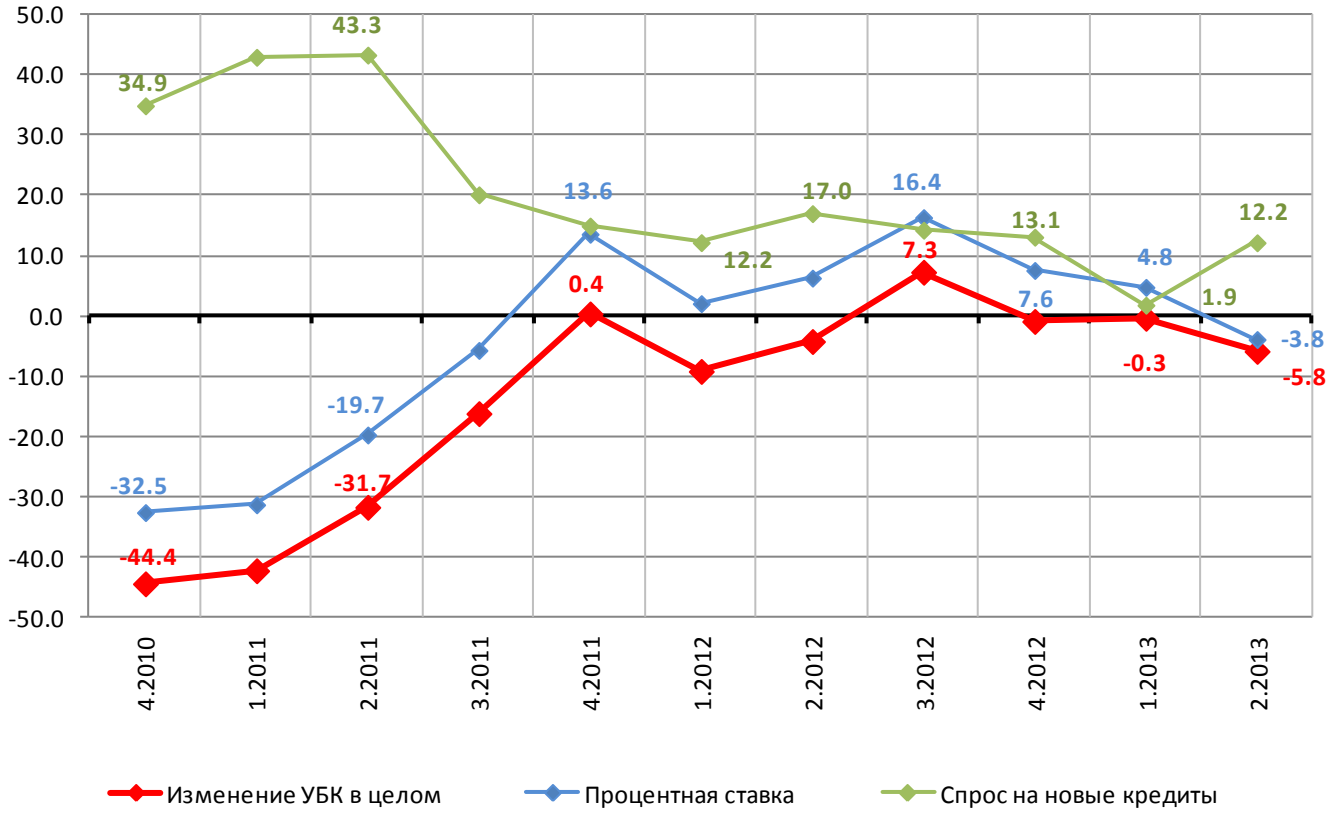


** Показатель рассчитан как отношение чистого процентного дохода банков к совокупным активам*

*** Сбербанк, ВТБ, Газпромбанк, РСХБ, Банк Москвы, ВТБ24, Связь-банк, ВТБ Северо-Запад, Транскредитбанк, Росэксимбанк*

Текущая ситуация

Условия банковского кредитования (УБК) и спрос на новые кредиты населения (индексы изменений, баз. пунктов)[1]

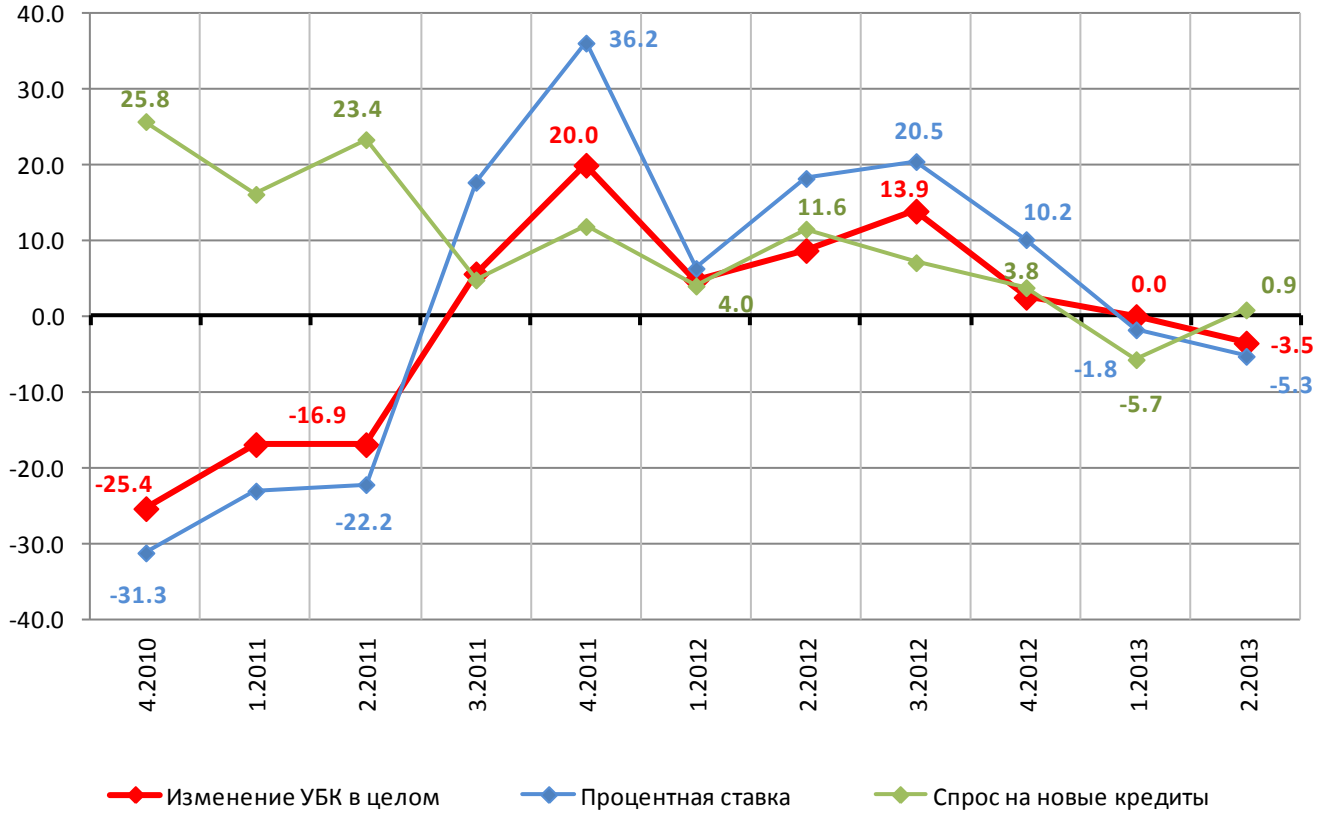


[1] Источник: ежеквартальное обследование кредитных организаций «Изменения в кредитной политике банка», проводимое Банком России. Выборка состоит из top-60 банков на кредитном рынке, на долю которых приходится свыше 80% кредитов.

Рост УБК и компоненты «Процентная ставка» отражают ужесточение условий кредитования, и наоборот.
Рост индекса «Спрос на новые кредиты» отражает повышение спроса на кредиты, и наоборот

Текущая ситуация

Условия банковского кредитования (УБК) и спрос на новые кредиты крупных предприятий (индексы изменений, баз. пунктов)[1]



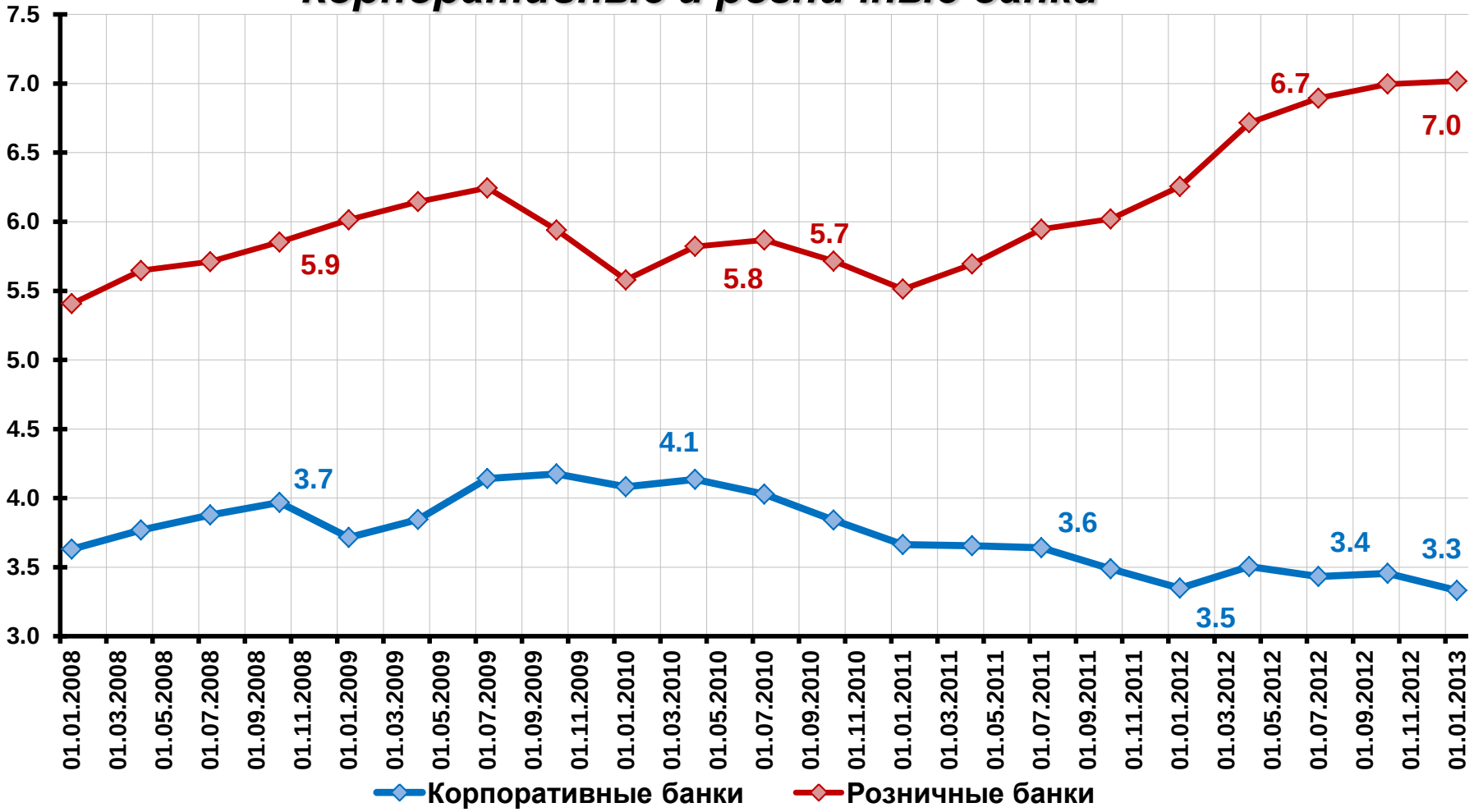
[1]Источник: ежеквартальное обследование кредитных организации «изменения в кредитной политике банка», проводимое Банком России. Выборка состоит из top-60 банков на кредитном рынке, на долю которых приходится свыше 80% кредитов.

Рост УБК и компоненты «Процентная ставка» отражают ужесточение условий кредитования, и наоборот. Рост индекса «Спрос на новые кредиты» отражает повышение спроса на кредиты, и наоборот

Текущая ситуация

Процентная маржа банков, %*

*Корпоративные и розничные банки***

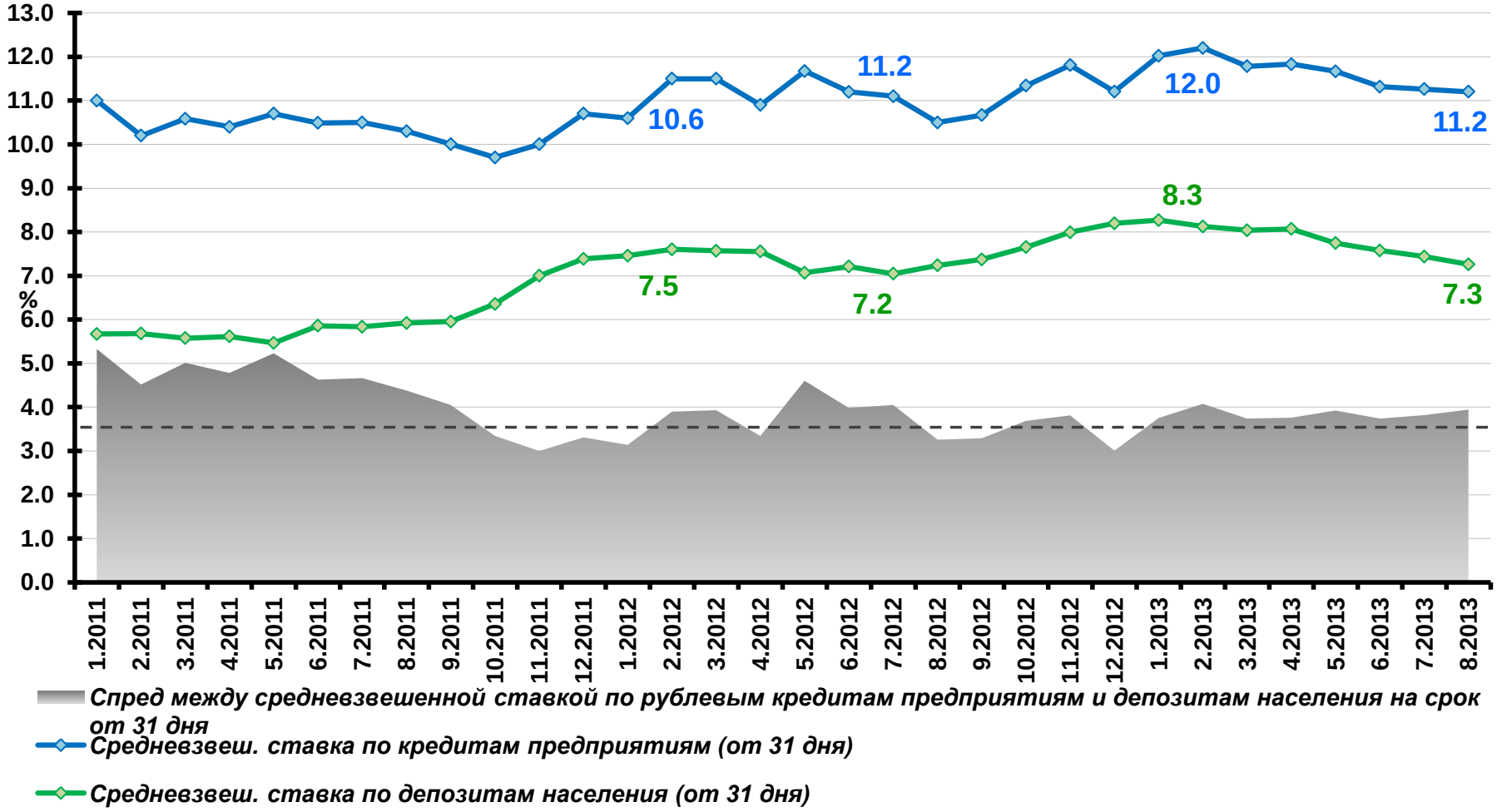


** Показатель рассчитан как отношение чистого процентного дохода банков к совокупным активам*

*** Розничные банки – банки, у которых по состоянию на 01.01.2013 доля розничных кредитов в кредитном портфеле превышала 60%*

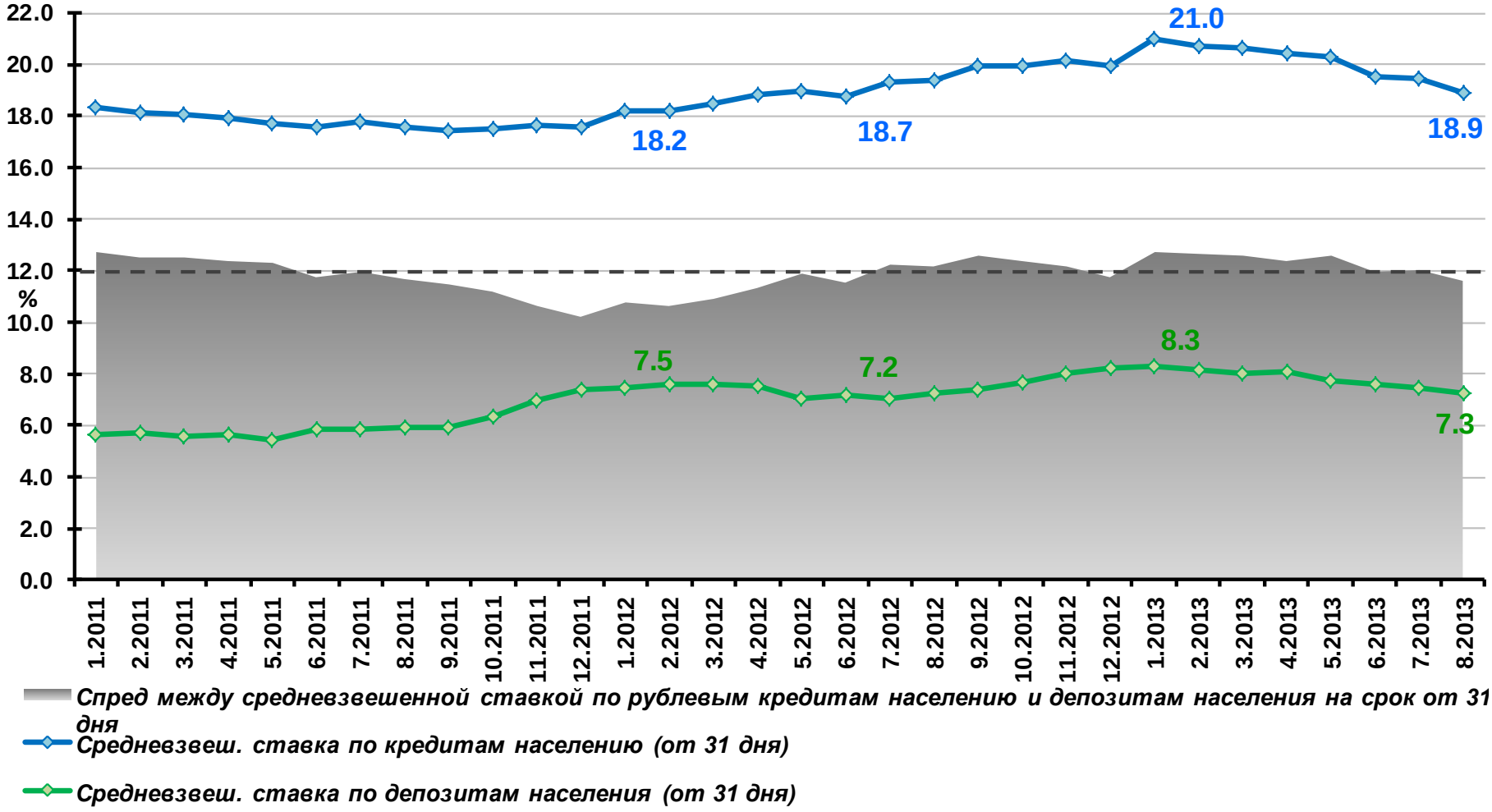
Текущая ситуация

Процентные ставки по корпоративным кредитам и депозитам населения, %



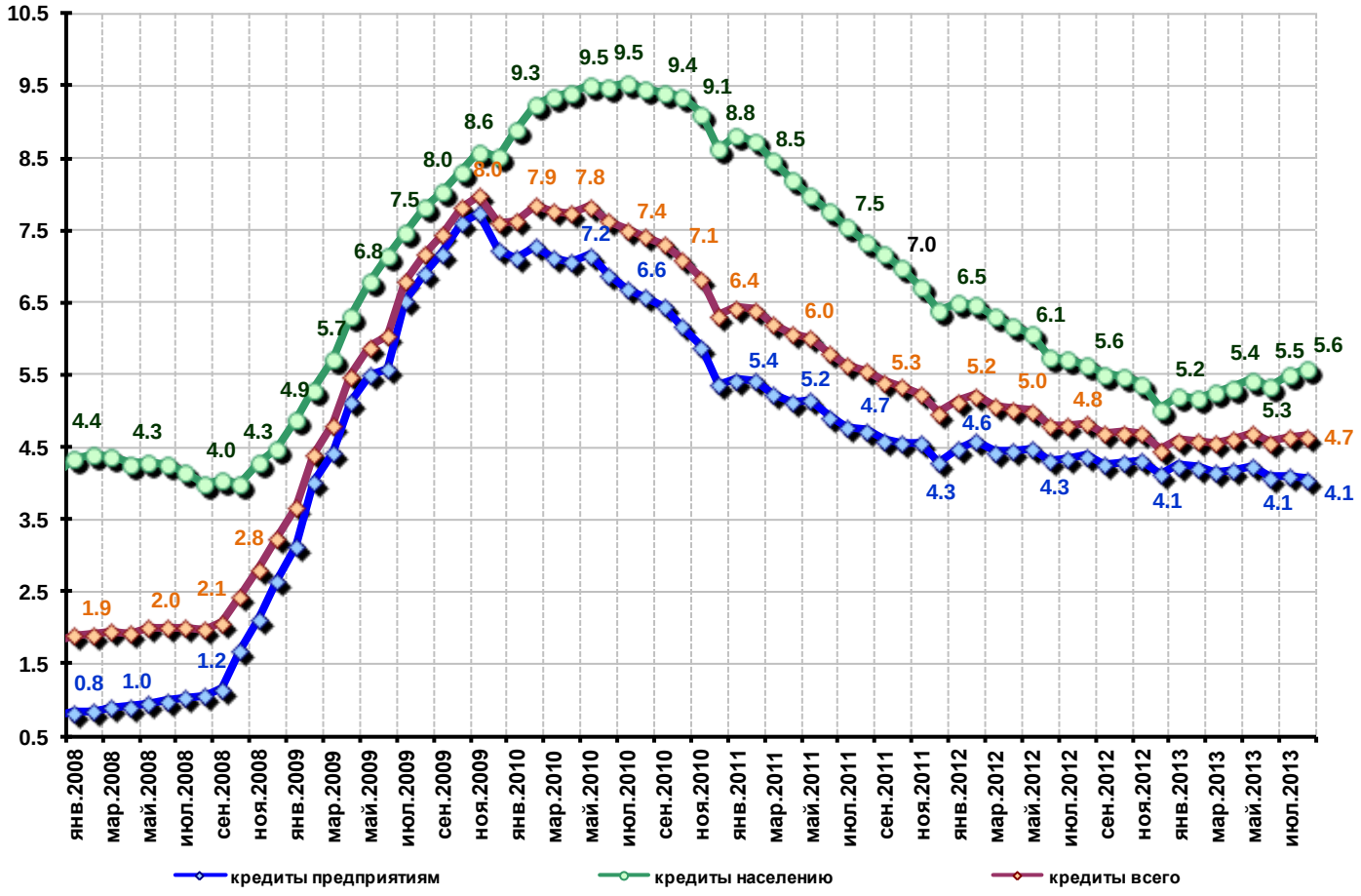
Текущая ситуация

Процентные ставки по кредитам населению и депозитам населения, %



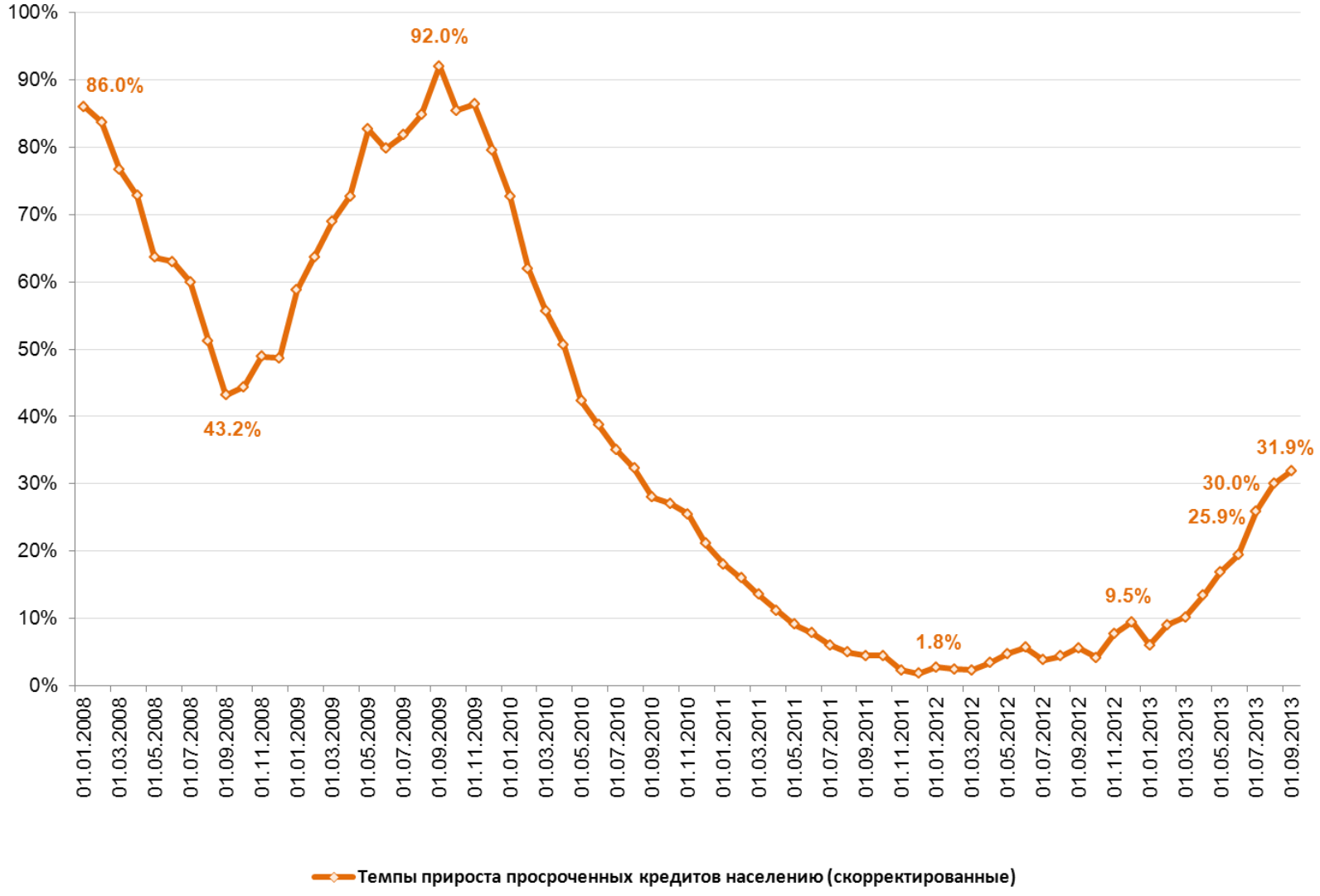
Текущая ситуация

Доля просроченной задолженности в совокупном объеме кредитов (без учета Сбербанка, ВТБ, Банка Москвы, на конец месяца, %)



Текущая ситуация

Просроченные кредиты населению (темпы прироста к аналогичному периоду предшествующего года, %)

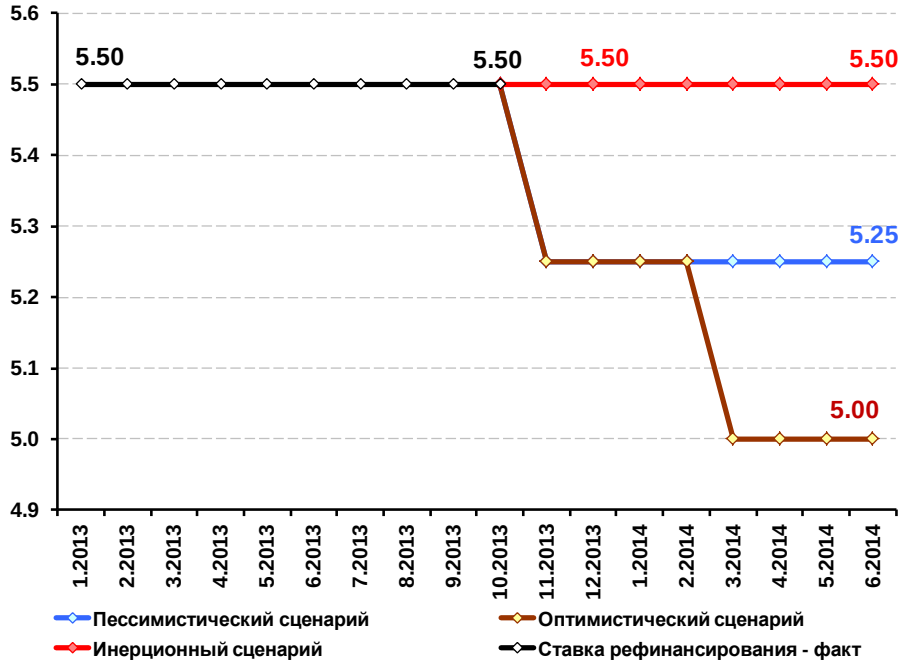


Прогноз на 2013-2014 гг.

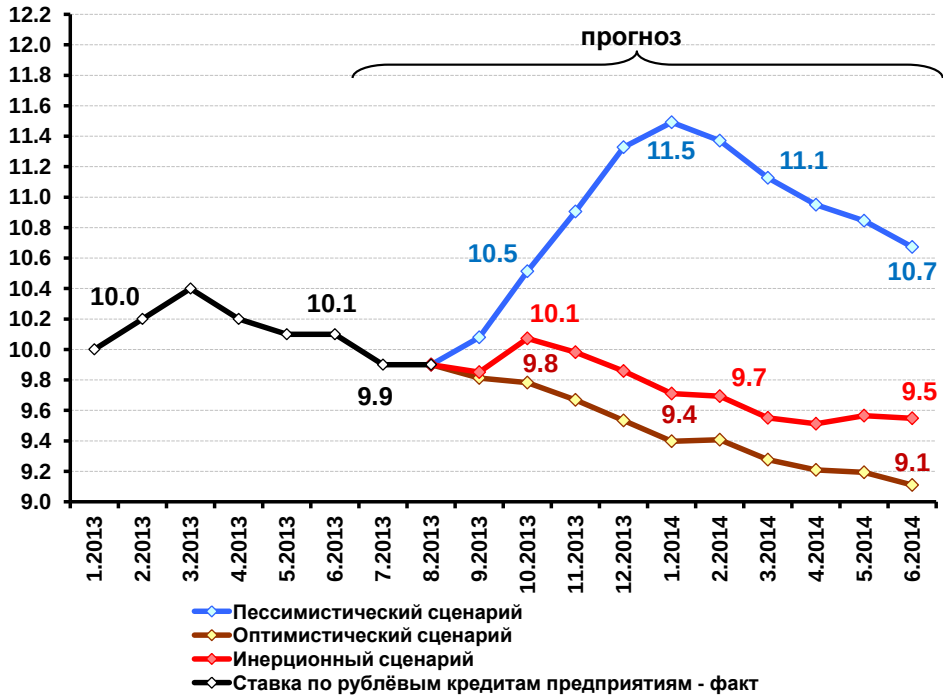
- Значительное сокращение процентной маржи в 4 кв. 2013 г. представляется маловероятным
- В конце 2013 г. - первой половине 2014 г. мы ожидаем нелинейную динамику процентных ставок по кредитам. Наиболее вероятные траектории движения ставок:
  - ✓ стабилизация или непродолжительная коррекция процентных ставок по кредитам вверх – за счет повышения кредитных рисков
  - ✓ последующее снижение ставок до уровней более низких, чем в 2013 г., вследствие давления избыточной ликвидности и появления определенности относительно реальной платежеспособности заемщиков. Избыточная ликвидность должна возникнуть в результате шокового торможения кредитного рынка.
- Ступенчатое снижение ключевой ставки Банка России на 0.25-0.5 проц.п. (до 5-5.25%) до конца 2013 г. В случае реализации пессимистического сценария – стабилизация на уровне 5.5%

Эконометрические модели процентных ставок

Ключевая ставка – по недельным аукционам прямого РЕПО



Ставка по кредитам нефинансовым предприятиям



Спасибо за внимание!



ЦЕНТР МАКРОЭКОНОМИЧЕСКОГО АНАЛИЗА И КРАТКОСРОЧНОГО ПРОГНОЗИРОВАНИЯ

www.forecast.ru