

Агентство Moody's: прогноз развития российской банковской системы изменен со "стабильного" на "негативный"

Изменение прогноза развития российской банковской системы со "стабильного" на "негативный" отражает опасения, что глобальные макроэкономические проблемы и волатильность на финансовых рынках приведут к ухудшению российской операционной среды, что негативно повлияет на положение российских банков, вызвав системный дефицит ликвидности, замедление роста кредитования и ухудшение качества активов, - комментирует агентство Moody's Investors Service в опубликованном "Прогнозе развития российской банковской системы".

Прогноз отражает мнение агентства Moody's об изменении фундаментальных кредитных условий в банковском секторе в течение последующих 12-18 месяцев.

Агентство Moody's прогнозирует, что из-за низких темпов восстановления мировой экономики рост реального ВВП России замедлится в 2012 году до 2,8% с 3,8%, ожидаемых по итогам 2011 года. Поскольку рост российской экономики зависит, в первую очередь, от цен на нефть, возможное снижение спроса на энергоносители на мировых рынках может привести к дальнейшему ухудшению условий экономической деятельности для российских банков в прогнозном периоде.

"Волатильность на международных финансовых рынках, сокращение доступа к рыночным источникам фондирования, продолжающийся отток капитала и негативное давление на курс рубля уже привели к снижению объема ликвидности в российской банковской системе, - поясняет автор отчета, вице-президент агентства Moody's **Евгений Тарзиманов**. - Мы ожидаем, что эта тенденция продолжится и вызовет замедление темпов роста кредитования, что приведет к снижению доступности кредитов для заемщиков из-за повышения банками процентных ставок и ужесточения требований к залогом. Это, в свою очередь, повлечет за собой снижение темпов роста экономики и рост резервов по кредитам".

Агентство Moody's ожидает, что правительство будет и далее поддерживать российские банки, что является ключевым положительным фактором для их кредиторов. Центральный Банк России и Министерство финансов уже начали реализацию мер по поддержке банковской ликвидности. "Мы полагаем, что государственная поддержка, вероятно, будет усиливаться в течение прогнозного периода, однако, у нас нет уверенности в том, что она будет доступна мелким и средним частным банкам, если возникнет необходимость", - добавляет г-н Тарзиманов.

Согласно базовому сценарию агентства Moody's российские банки имеют достаточный объем капитала и возобновляемых доходов, чтобы справиться с ростом кредитных и инвестиционных потерь, ожидаемых агентством. Мы полагаем, что к концу 2012 года резервы на возможные потери по ссудам

будут увеличены до 12% от общего объема выданных кредитов (с 9,6% по состоянию на середину 2011 года), что вместе с падением на 16% стоимости ценных бумаг (акций и облигаций) снизит к концу 2012 года коэффициент достаточности капитала банковской системы с высокого показателя 16,7% (на середину 2011 года) до все еще комфортного уровня в 14%.

Агентство Moody's ожидает, что на протяжении прогнозного периода доходность от основной деятельности банков останется на хорошем уровне. Возобновляемые доходы банков даже при некотором их снижении из-за роста отчислений в резервы и потерь от инвестиций в ценные бумаги продолжают обеспечивать хороший уровень защиты от кредитных убытков. Мы отмечаем, что несмотря на улучшение структуры фондирования банков, в которой существенная роль отводится депозитам, доверие вкладчиков остается на низком уровне, что в случае рыночных потрясений может угрожать ликвидности банков.

Рассматривая стрессовый сценарий для российских банков, мы также учитываем повышение риска усиления кризиса европейских суверенных долгов. При развитии этого негативного сценария, который вызовет экономический спад в России и приведет к значительному росту кредитных и инвестиционных потерь банков, достаточность капитала банковской системы снизится чуть ниже регулятивного минимума в 10%.

Несмотря на негативный прогноз развития российской банковской системы, индивидуальные прогнозы рейтингов 91% российских банков, рейтингуемых агентством Moody's, остаются "стабильными". Это отражает стабилизацию фундаментальных финансовых показателей банков после кризиса 2008-2009 годов, а также достаточно низкий уровень рейтингов российских банков, которые уже включают в себя вероятность высокой волатильности, особенно в период ухудшения рыночной ситуации. Средний рейтинг депозитов российских банков остается на спекулятивном уровне в диапазоне от В1 до В3.

Сергей Хорошев, по материалам агентства Moody's Investors Service Ltd.