



Банк России

СИСТЕМНЫЕ РИСКИ И МЕРЫ БАНКА РОССИИ ПО ПОВЫШЕНИЮ УСТОЙЧИВОСТИ ФИНАНСОВОГО СЕКТОРА

Первый заместитель Председателя Банка России
К.В. Юдаева

Апрель 2018 г.



МВФ в апреле 2019 года снова пересмотрел прогнозы по росту мировой экономики в сторону ухудшения. Ведущие центральные банки также пересматривают макроэкономические прогнозы.

ТЕМПЫ ПРИРОСТА ВВП (%), ПРОГНОЗ МВФ НА АПРЕЛЬ 2019 ГОДА

	Темпы прироста ВВП (%)				Разница с прогнозом на янв.2019 (п.п.)		Разница с прогнозом на окт.2018 (п.п.)	
	2017	2018	Прогноз на апр.2019		2019	2020	2019	2020
			2019	2020				
Мир	3,8	3,6	3,3	3,6	-0,2	0,0	-0,4	-0,1
Развитые страны	2,4	2,2	1,8	1,7	-0,2	0,0	-0,3	0,0
США	2,2	2,9	2,3	1,9	-0,2	0,1	-0,2	0,1
Соединенное Королевство	1,8	1,4	1,2	1,4	-0,3	-0,2	-0,3	-0,1
Еврозона	2,4	1,8	1,3	1,5	-0,3	-0,2	-0,6	-0,2
Германия	2,5	1,5	0,8	1,4	-0,5	-0,2	-1,1	-0,2
Япония	1,9	0,8	1,0	0,5	-0,1	0,0	0,1	0,2
Страны с формирующимися рынками и развивающиеся страны	4,7	4,5	4,4	4,8	-0,1	-0,1	-0,3	-0,1
Китай	6,9	6,6	6,3	6,1	0,1	-0,1	0,1	-0,1
Индия	6,7	7,1	7,3	7,5	-0,2	-0,2	-0,1	-0,2
Россия	1,5	2,3	1,6	1,7	0,0	0,0	-0,2	-0,1
Бразилия	1,1	1,1	2,1	2,5	-0,4	0,3	-0,3	0,2
ЮАР	1,3	0,8	1,2	1,5	-0,2	-0,2	-0,2	-0,2
Мексика	2,1	2,0	1,6	1,9	-0,5	-0,3	-0,9	-0,8

ПРОГНОЗЫ ФРС И ЕЦБ ПО ИТОГАМ ЗАСЕДАНИЯ В МАРТЕ 2019 ГОДА

➤ ФРС США

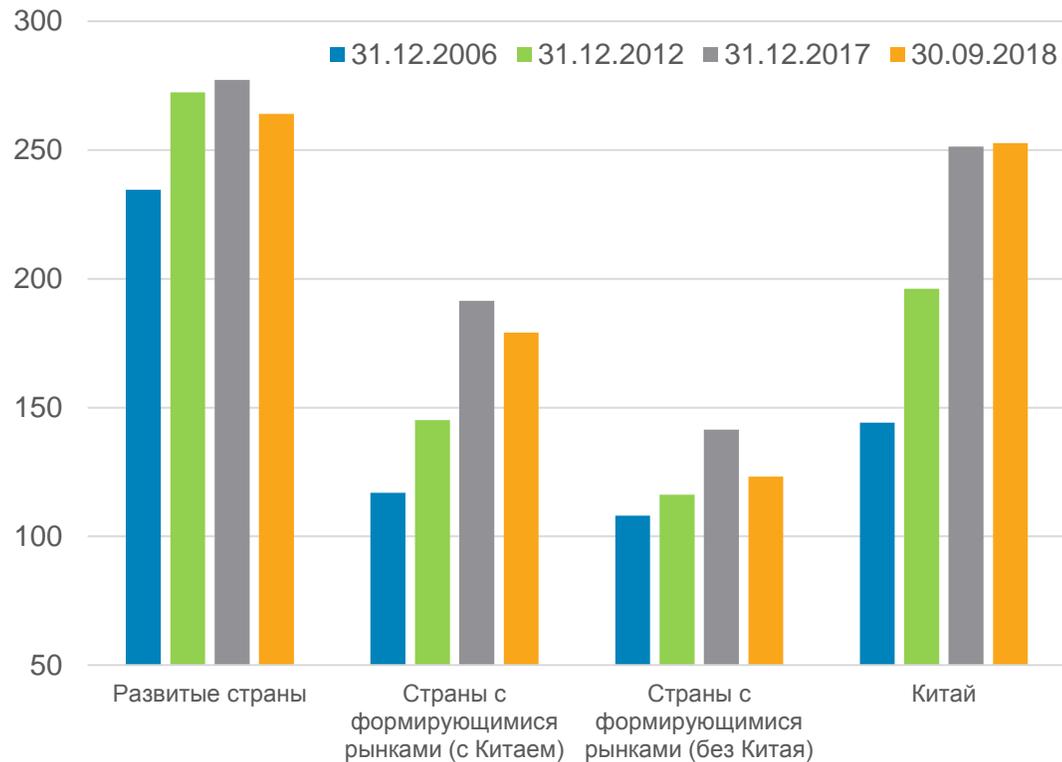
Прогноз экономического подъема в США в 2019 году снижен с 2,3% до 2,1%, в 2020 году - с 2% до 1,9%. Снижен прогноз инфляции на 2019 год с 1,9% до 1,8%, на 2020 и 2021 годы - с 2,1% до 2%.

➤ ЕЦБ

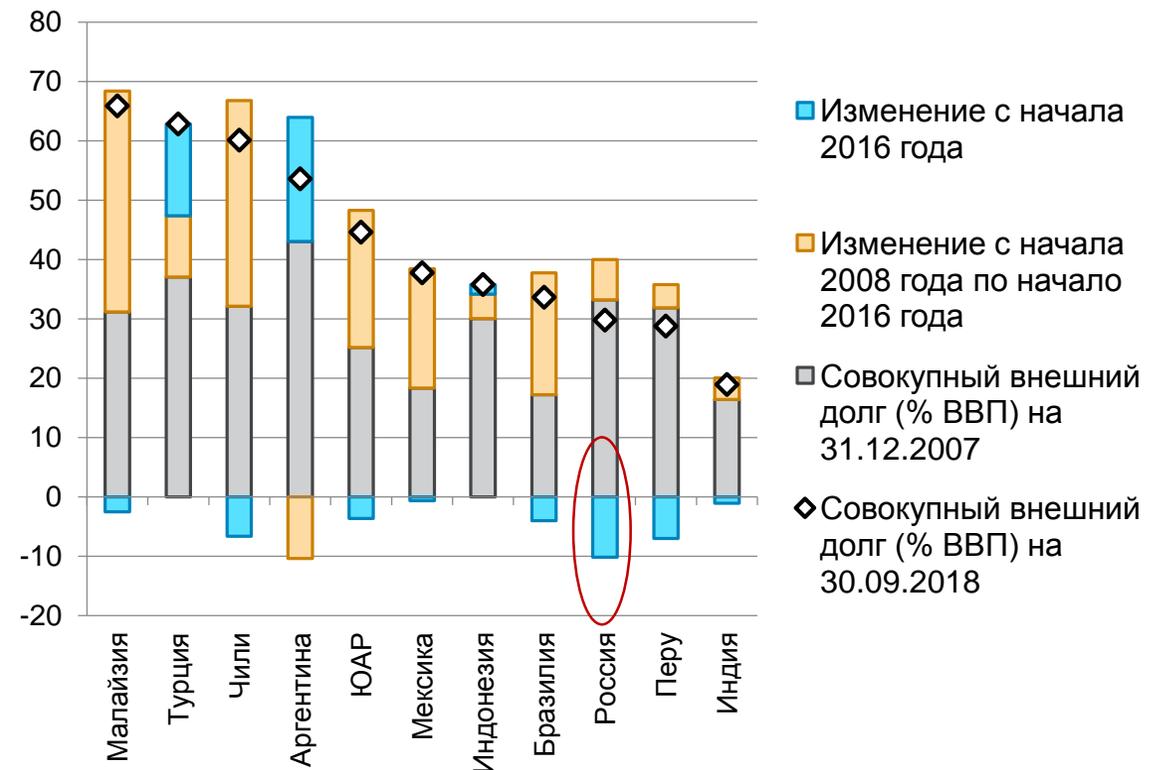
Прогноз экономического роста в еврозоне в 2019 году снижен с 1,7% до 1,1%, в 2020 году – с 1,7% до 1,6%. Прогноз по инфляции снижен на 2019 год – с 1,6% до 1,2%, на 2020 год – с 1,7% до 1,5%, на 2021 год – с 1,8% до 1,6%.

Высокая долговая нагрузка – одна из ключевых уязвимостей глобальной финансовой системы. При этом в странах с формирующимся рынком сохраняется высокая зависимость от внешнего финансирования.

СОВОКУПНЫЙ ДОЛГ НЕФИНАНСОВОГО СЕКТОРА - НЕФИНАНСОВЫХ КОМПАНИЙ И ДОМОХОЗЯЙСТВ (% ВВП), ДАННЫЕ БМР



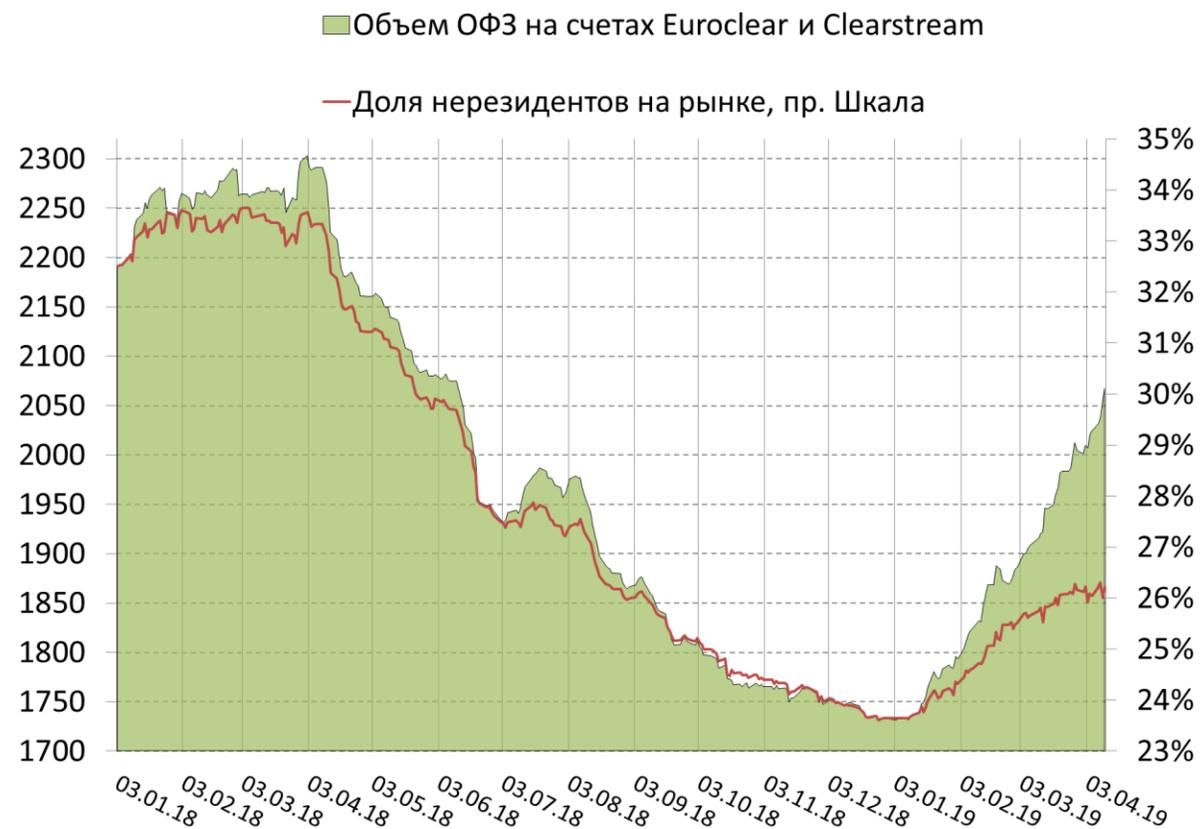
СОВОКУПНЫЙ ВНЕШНИЙ ДОЛГ В СТРАНАХ С ФОРМИРУЮЩИМИСЯ РЫНКАМИ (% ВВП)





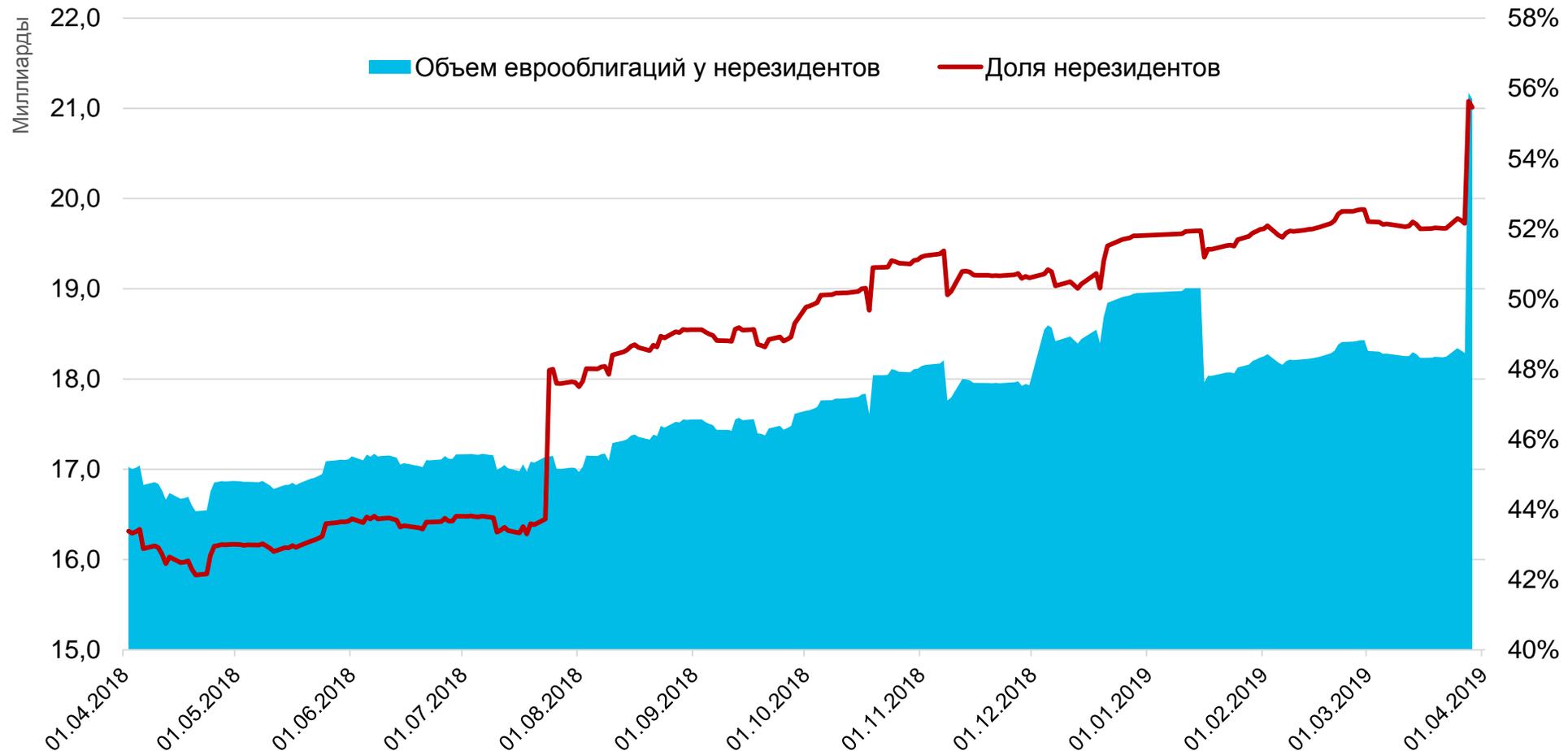
Доля вложений в ОФЗ на счетах иностранных депозитариев в НРД в общем объеме рынка ОФЗ за первый квартал 2019 года выросла до 26,17%. На текущий момент доля составляет 26,3%.

Изменение за временные интервалы			
Временные интервалы	Изменения за интервал, млрд. рублей	Изменение доли за интервал, п.п.	Изменение объема рынка за интервал, млрд. рублей
Февраль-апрель 2017	206,06	2,60	185,76
Август-октябрь 2017	283,80	2,52	390,09
06 апреля-декабрь 2018	-559,00	-9,88	492,06
Август-декабрь 2018	-224,49	-3,61	146,75
Январь-март 2019	272,24	2,52	335,58
Январь-11 апреля 2019	335,23	2,56	562,44



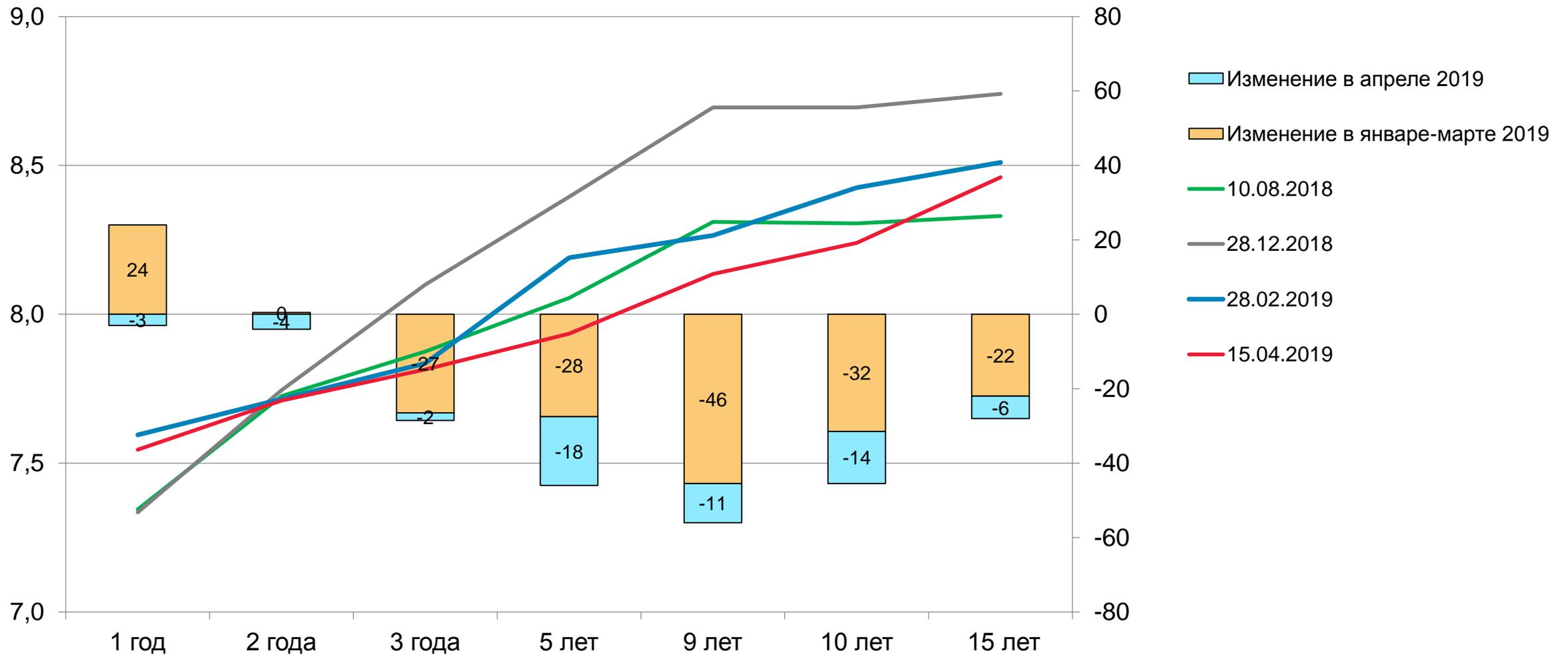


Общий прирост вложений нерезидентов в еврооблигации только за март составил 2,673 млрд долл. США, доля на конец первого квартала составила 55,5%.





Изменение кривой доходности ОФЗ.





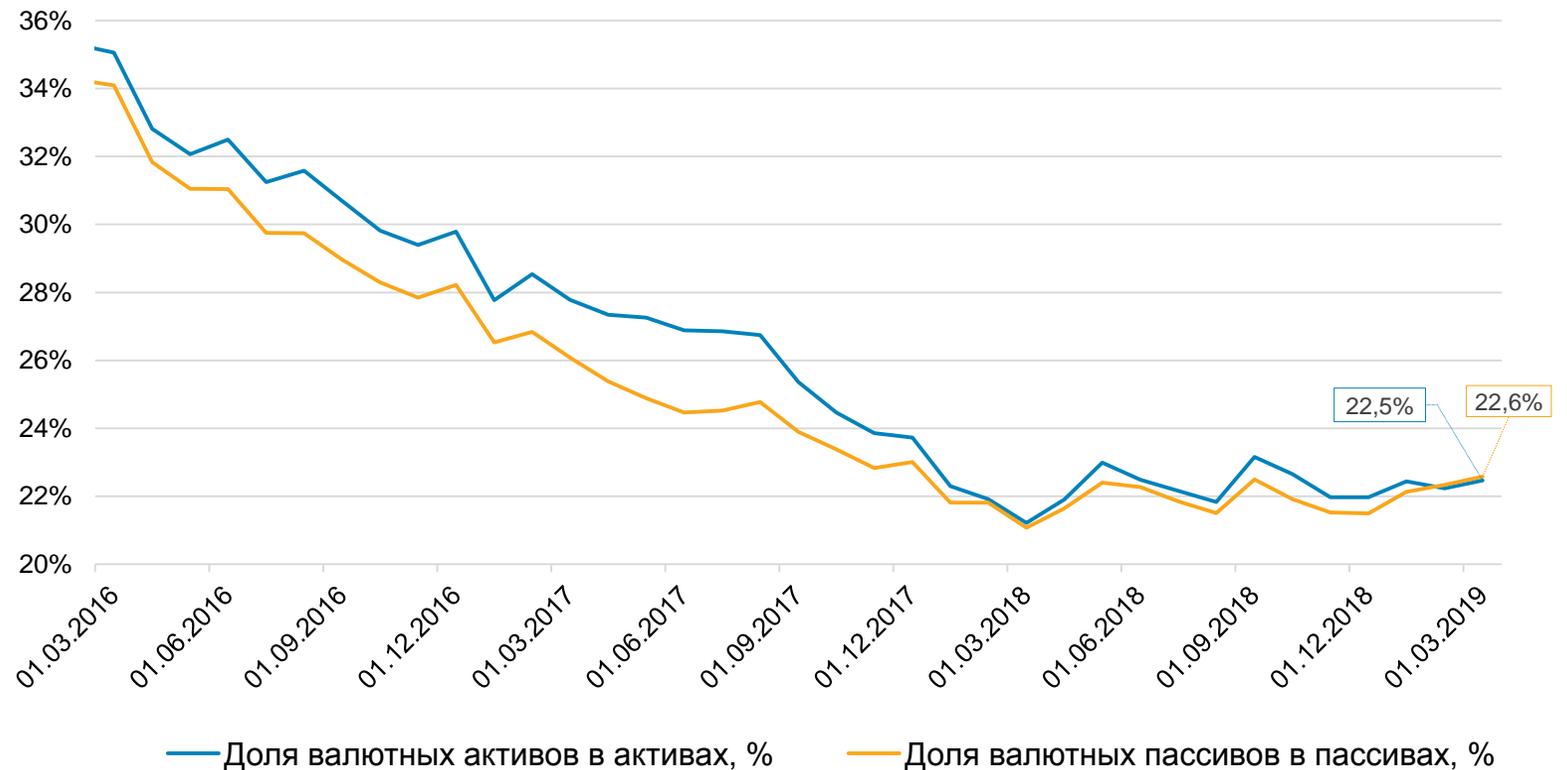
Девалютизация активов и пассивов банковского сектора.

За последний год валютизация баланса оставалась на уровне

22-23%

В последнее время прекратилась девалютизация обязательств перед клиентами-резидентами

ДОЛЯ ВАЛЮТНЫХ АКТИВОВ И ПАССИВОВ В БАЛАНСЕ БАНКОВСКОГО СЕКТОРА, %





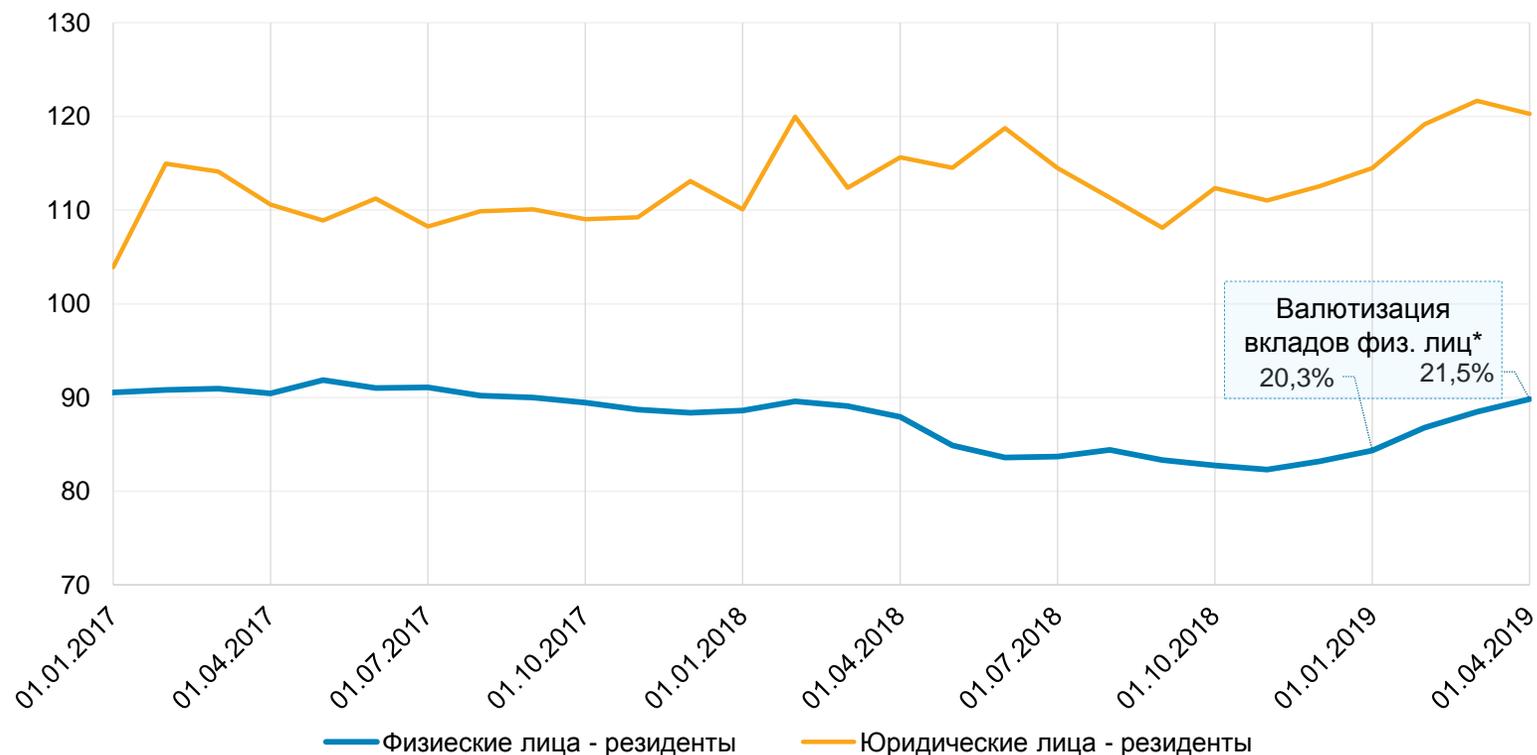
Средства в иностранной валюте на счетах клиентов-резидентов увеличиваются.

Приостановился ранее наблюдаемый тренд на девальютизацию обязательств в иностранной валюте перед клиентами-резидентами

11

млрд долл. США — прирост средств в иностранной валюте на счетах клиентов по итогам I квартала 2019 года

ДИНАМИКА ВАЛЮТНЫХ ВКЛАДОВ ФИЗИЧЕСКИХ ЛИЦ, ДЕПОЗИТОВ И СРЕДСТВ НА СЧЕТАХ ЮРИДИЧЕСКИХ ЛИЦ, МЛРД ДОЛЛ. США



*Доля вкладов в иностранной валюте в общем объеме вкладов (с устранением влияния курса валют)



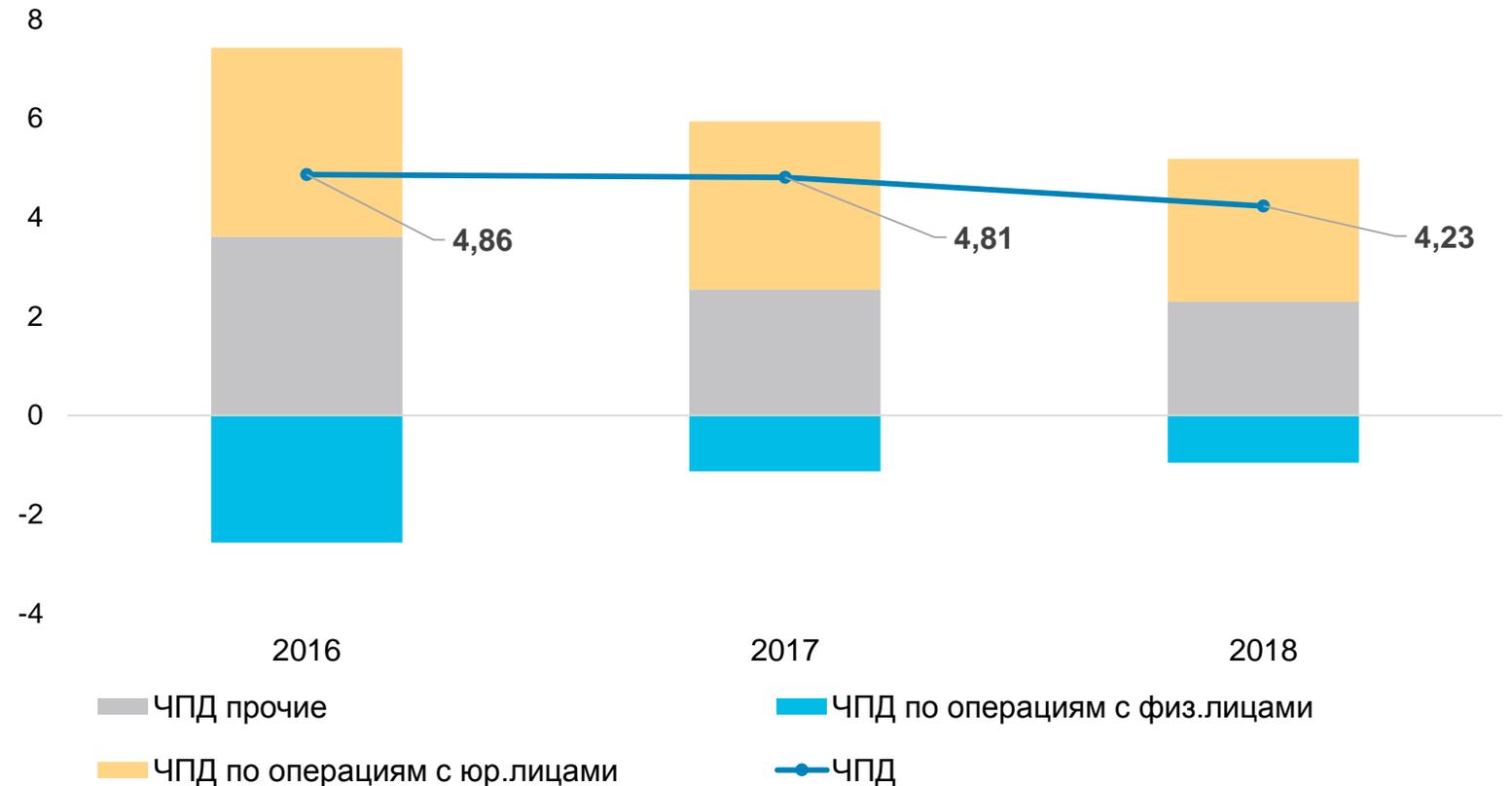
Снижение чистого процентного дохода в иностранной валюте.

На фоне роста объёма привлечений в иностранной валюте по высоким ставкам во второй половине 2018 года чистый процентный доход банковского сектора в иностранной валюте снизился

4,2

млрд долл. США — чистый процентный доход в иностранной валюте по итогам 2018 года (-12% г./г.)

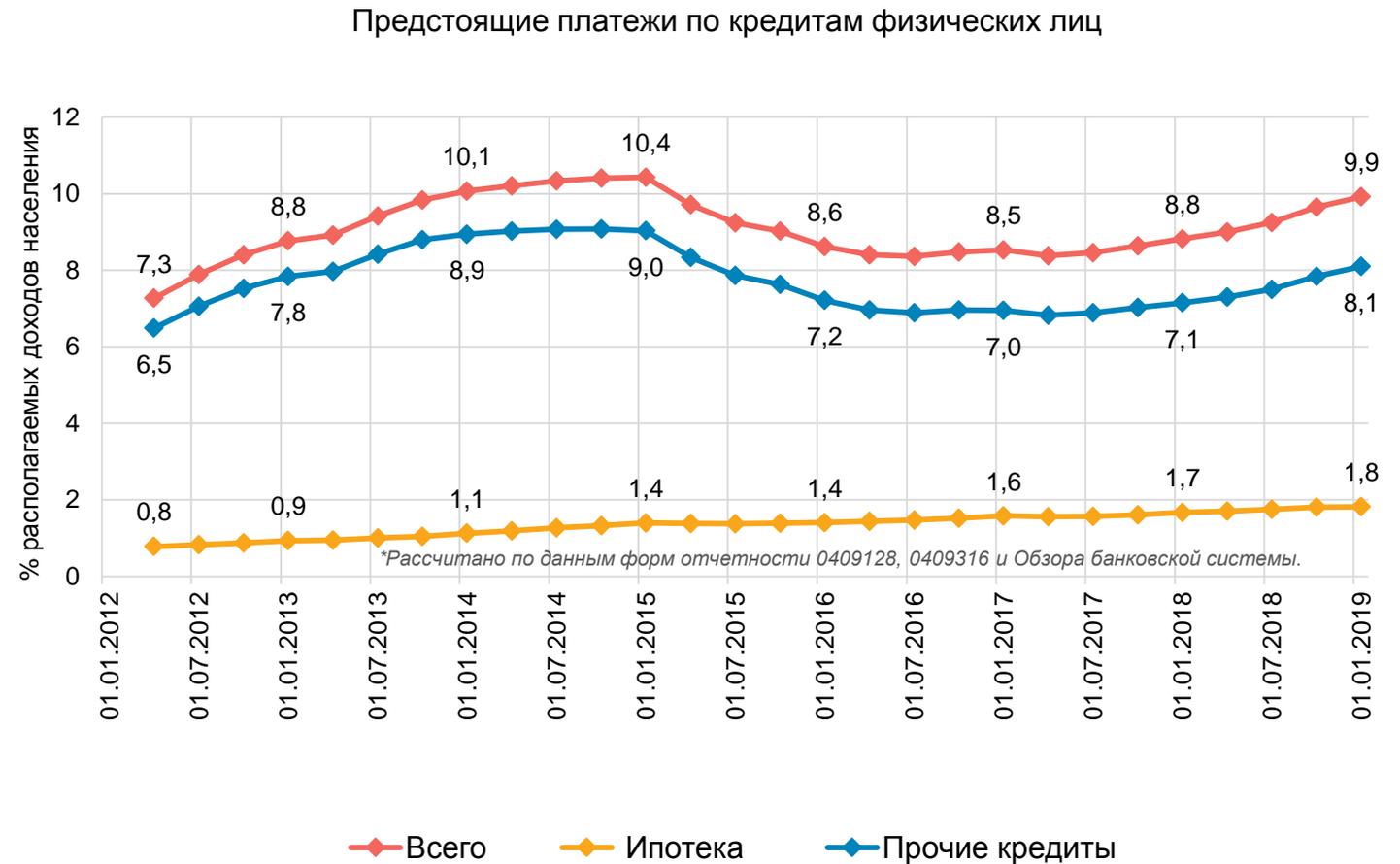
ДИНАМИКА ЧИСТОГО ПРОЦЕНТНОГО ДОХОДА (ЧПД) В ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТЕ, МЛРД ДОЛЛ. США





В необеспеченном потребительском кредитовании наблюдается накопление рисков.

Совокупный уровень долговой нагрузки (9,9%) приближается к историческому пику (пиковое значение 2014 года – 10,4%)





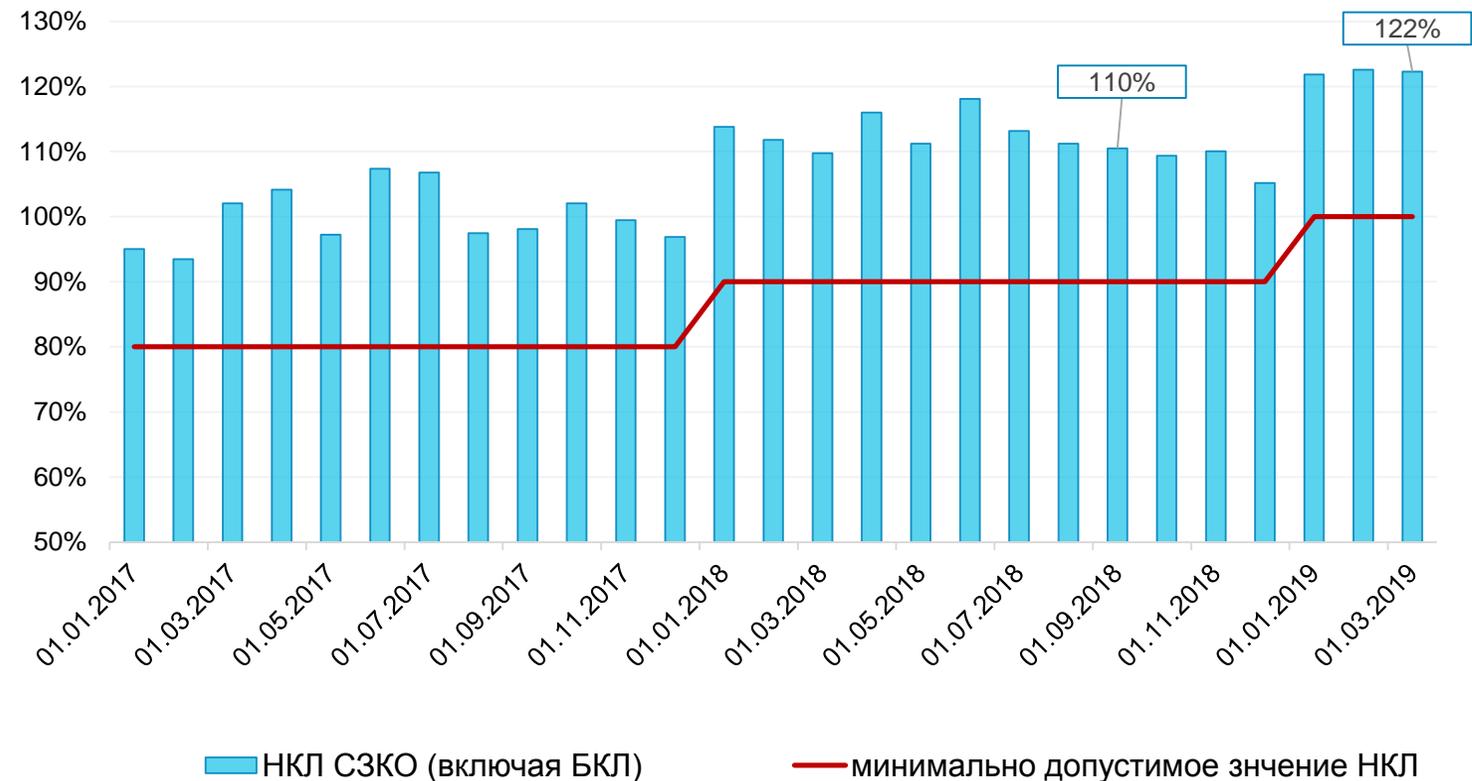
Большинство банков имеют достаточно высоколиквидных активов на балансе и соблюдают НКЛ без использования инструментов Банка России.

122% —

среднее фактическое значение норматива краткосрочной ликвидности (НКЛ) по СЗКО по состоянию на 1.03.2019

В то же время ряд банков увеличивают привлечение безотзывной кредитной линии (БКЛ) от Банка России

ДИНАМИКА ФАКТИЧЕСКОГО СРЕДНЕГО ЗНАЧЕНИЯ НКЛ ПО СЗКО, %





Банк России

СПАСИБО ЗА ВНИМАНИЕ!