



Банк России

МАКРОПРУДЕНЦИАЛЬНАЯ ПОЛИТИКА БАНКА РОССИИ: ТЕКУЩИЕ МЕРЫ И ДАЛЬНЕЙШИЕ НАПРАВЛЕНИЯ РАЗВИТИЯ

Е.О. Данилова

Директор
Департамента финансовой стабильности
18 апреля 2019 г.



Инструменты макропруденциальной политики Банка России

- ❑ Антициклическая надбавка к нормативам достаточности капитала
- ❑ Надбавки к коэффициентам риска
 - Необеспеченное потребительское кредитование
 - Ипотечное кредитование
 - Валютное кредитование юридических лиц
 - *Финансирование крупных компаний с избыточной долговой нагрузкой*

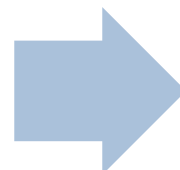


Принятые нормативные акты Банка России в рамках макропруденциального регулирования

8 октября 2018 года вступило в силу Указание Банка России от 31.08.2018 № 4892-У «О видах активов, характеристиках видов активов, к которым устанавливаются надбавки к коэффициентам риска, и методике применения к указанным видам активов надбавок в целях расчета кредитными организациями нормативов достаточности капитала».

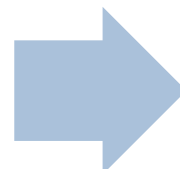
Требование к расчету показателя долговой нагрузки заемщика (ПДН) применяется **с 1 октября 2019 года**.

1. Установление надбавок на основании решения Совета директоров без внесения изменений в нормативные акты Банка России



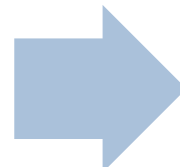
повышает оперативность принятия решений по применению макропруденциальных мер

2. Изменение надбавок к коэффициентам риска может осуществляться как в сторону повышения, так и в сторону понижения



дает возможности оперативно смягчать требования в случае стресса

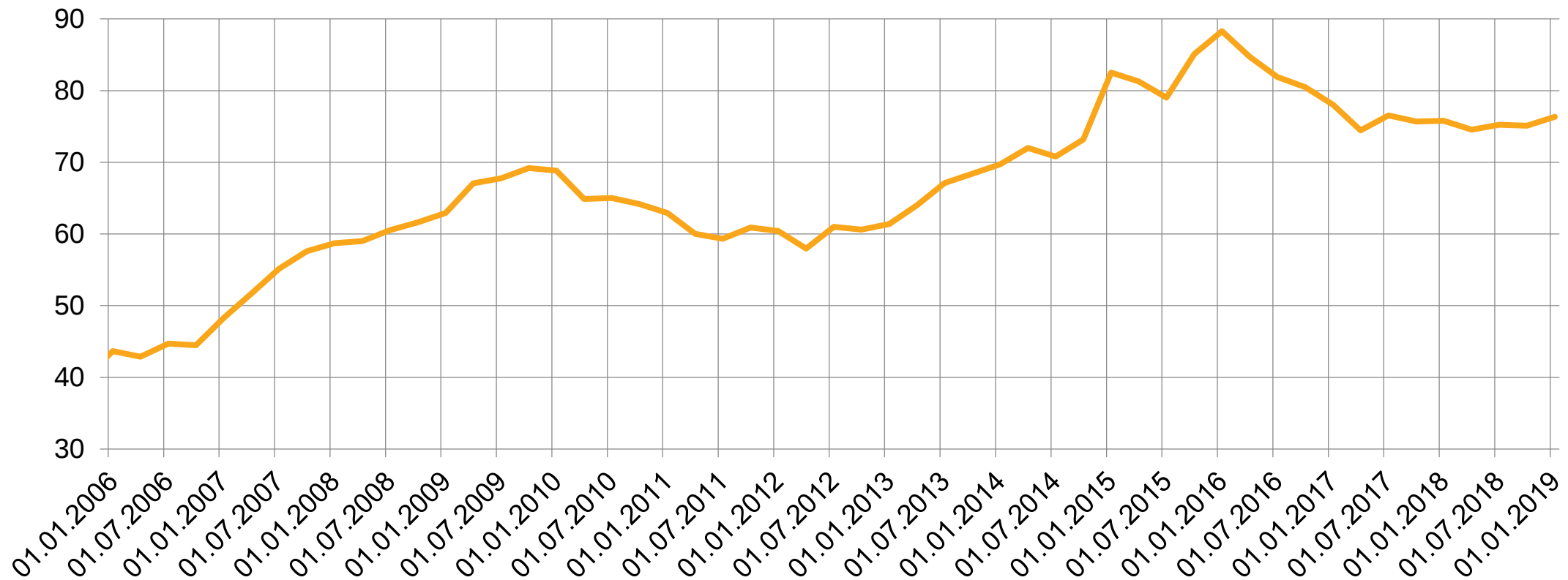
3. Дифференциация надбавок к коэффициентам риска в зависимости от изменения значений факторов риска



соответствует таргетированному характеру макропруденциальных мер

Издано **Указание Банка России от 12.02.2019 № 5072-У** «Об особенностях применения надбавок к коэффициентам риска по отдельным видам активов кредитными организациями, принявшими на себя обязанность по применению банковских методик управления рисками и моделей количественной оценки рисков в целях расчета обязательных нормативов», которое **вступило в силу с 29 марта 2019 года**

Динамика показателя “Долг/ВВП” (широкое определение долга*) говорит о стабильной ситуации с кредитованием в целом



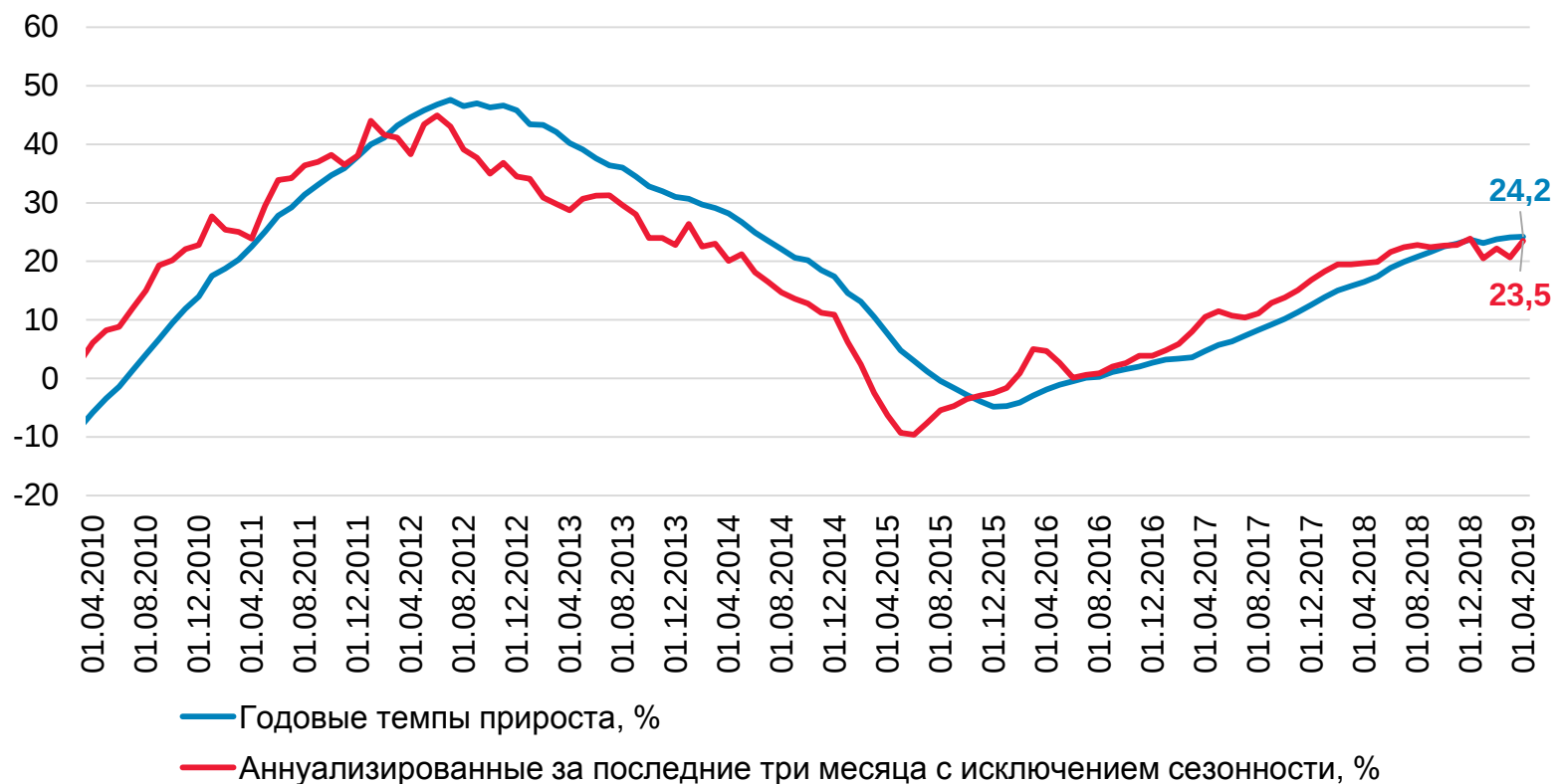
* Банковские кредиты физическим лицам и нефинансовым организациям, выпущенные долговые обязательства и внешний долг нефинансового сектора. Рассчитано по кредитным организациям, действующим на последнюю отчетную дату, с учетом ранее реорганизованных.



Темпы прироста по кредитам, предоставленным физическим лицам, остаются высокими

На 1 апреля 2019 года годовые темпы прироста ссудной задолженности по кредитам, предоставленным физическим лицам, достигли 24,2%

Годовые темпы прироста ссудной задолженности по кредитам, предоставленным физическим лицам в рублях



* По данным формы отчетности 0409101 по банкам, действующим на последнюю отчетную дату, включая ранее реорганизованные.

Устранение сезонной компоненты проводилось в EViews с помощью метода ARIMAX12.

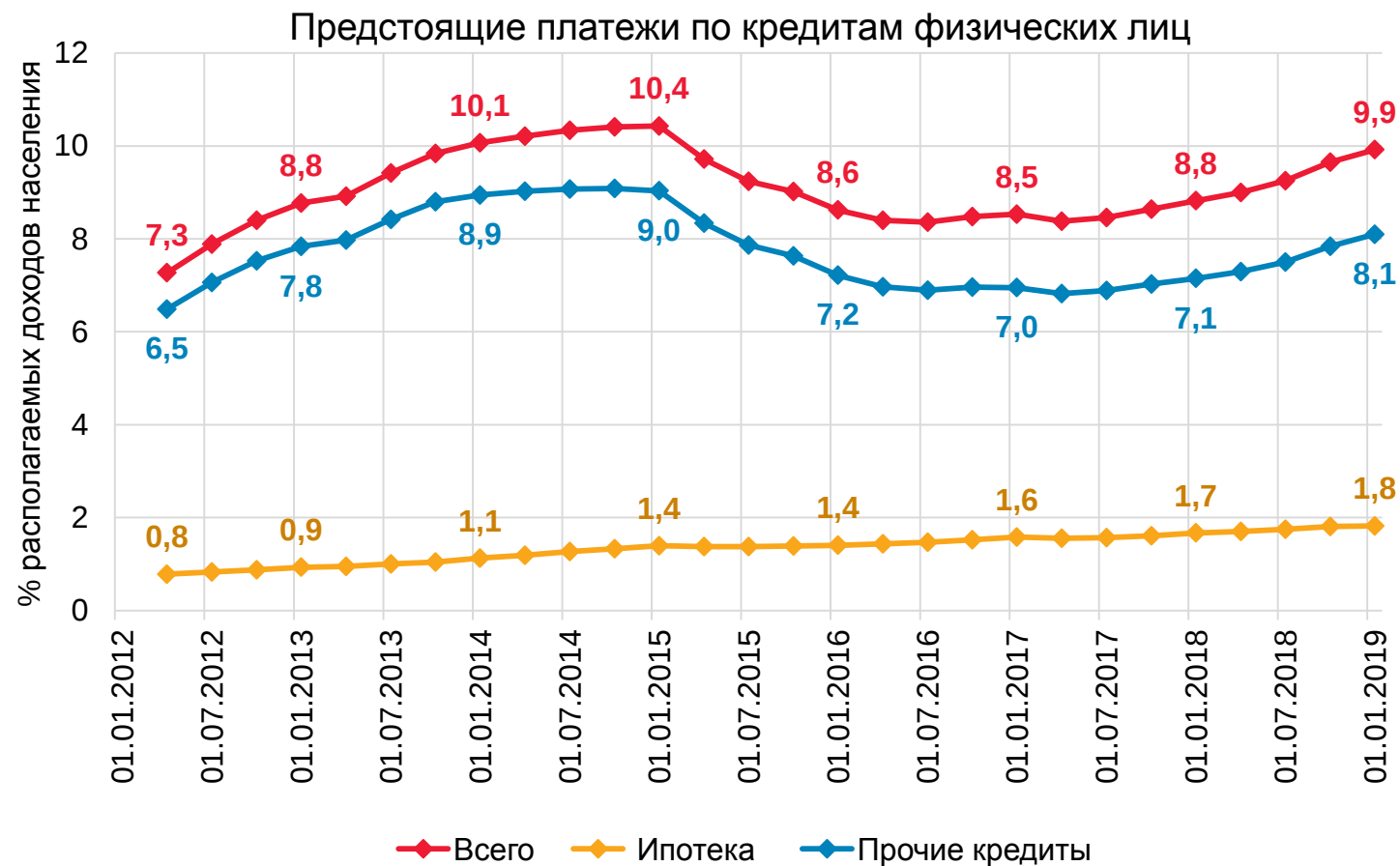


Рост долговой нагрузки в необеспеченном потребительском кредитовании в 2018 году резко ускорился...

Динамика долговой нагрузки населения в значительной степени определяется ростом необеспеченного потребительского кредитования

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

* Рассчитано по данным форм отчетности 0409128, 0409316 и Обзора банковской системы.

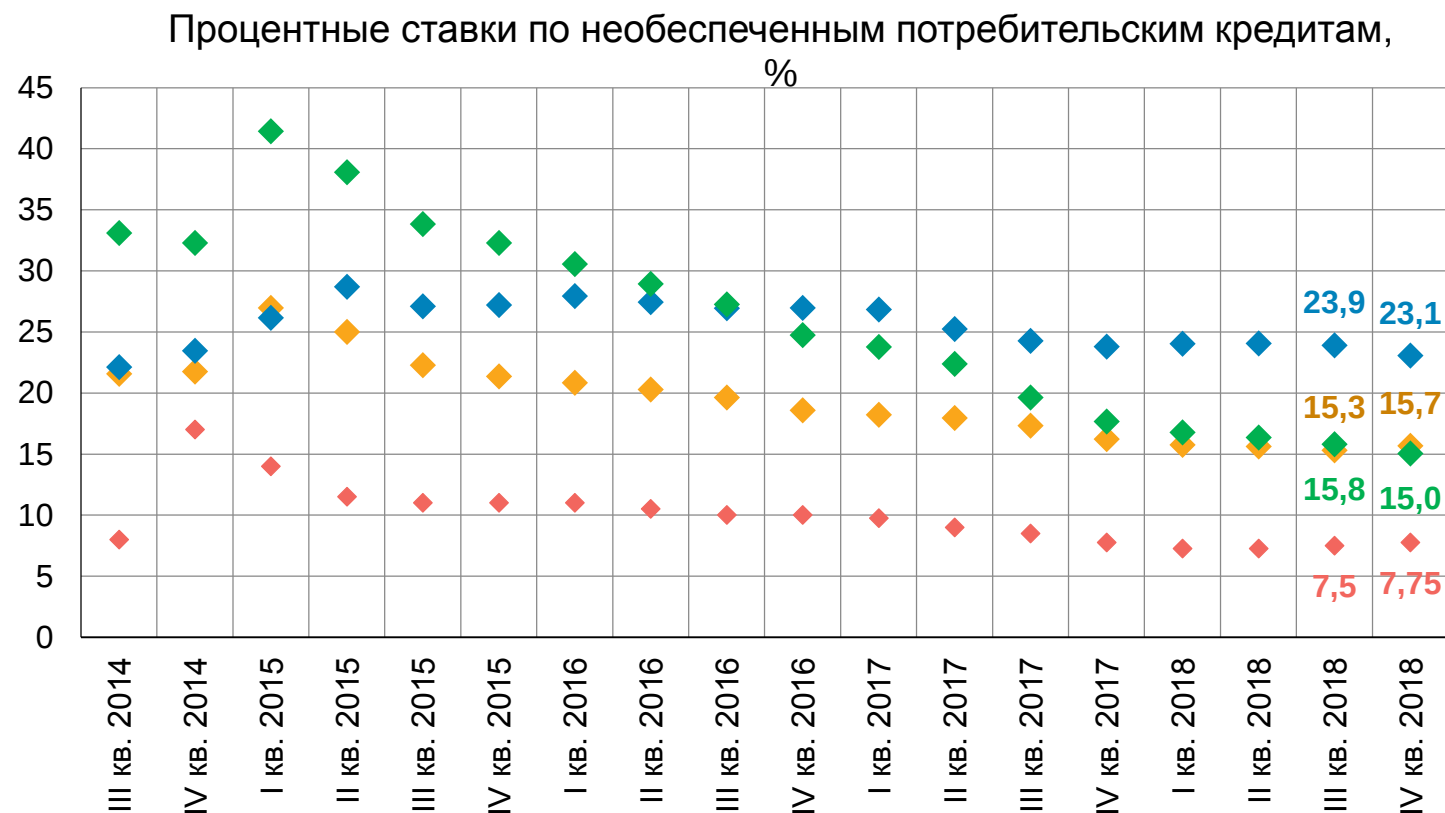




...на фоне роста долга и стабилизации ставок по необеспеченным потребительским кредитам

В IV квартале 2018 года наблюдался рост процентных ставок по кредитам наличными (+0,4 п.п. относительно III квартала 2018 года)

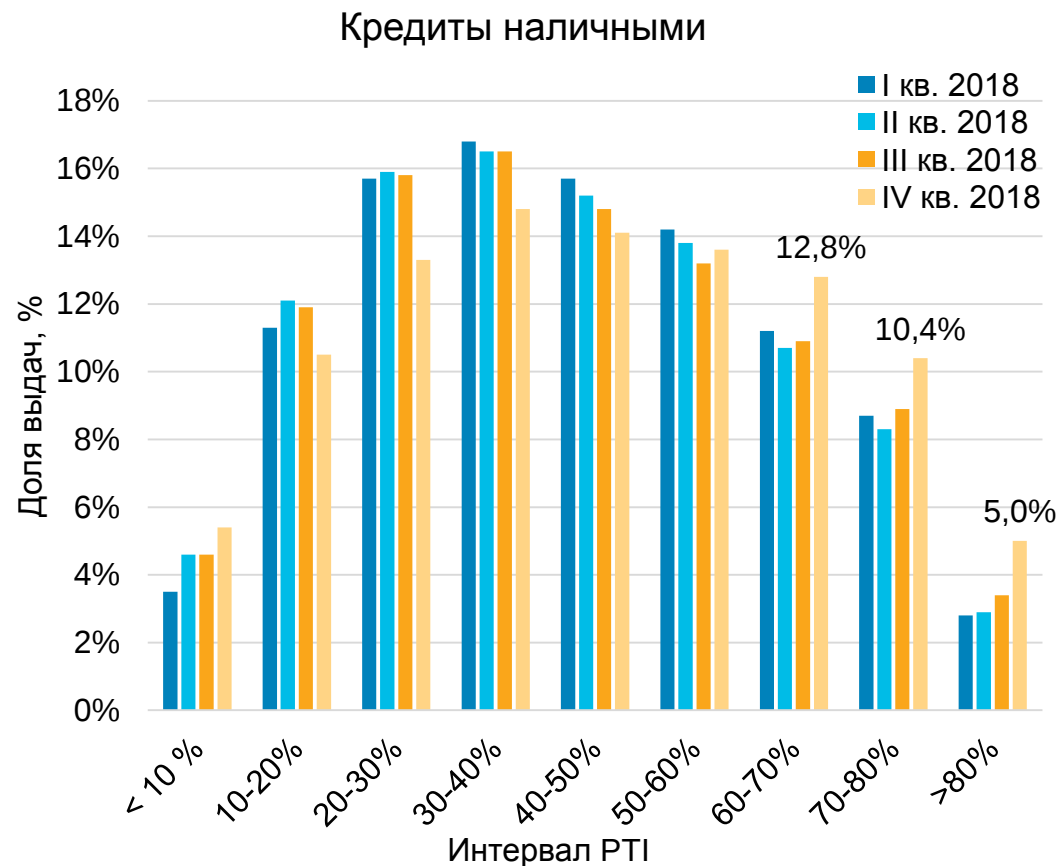
* По данным формы отчетности 0409126



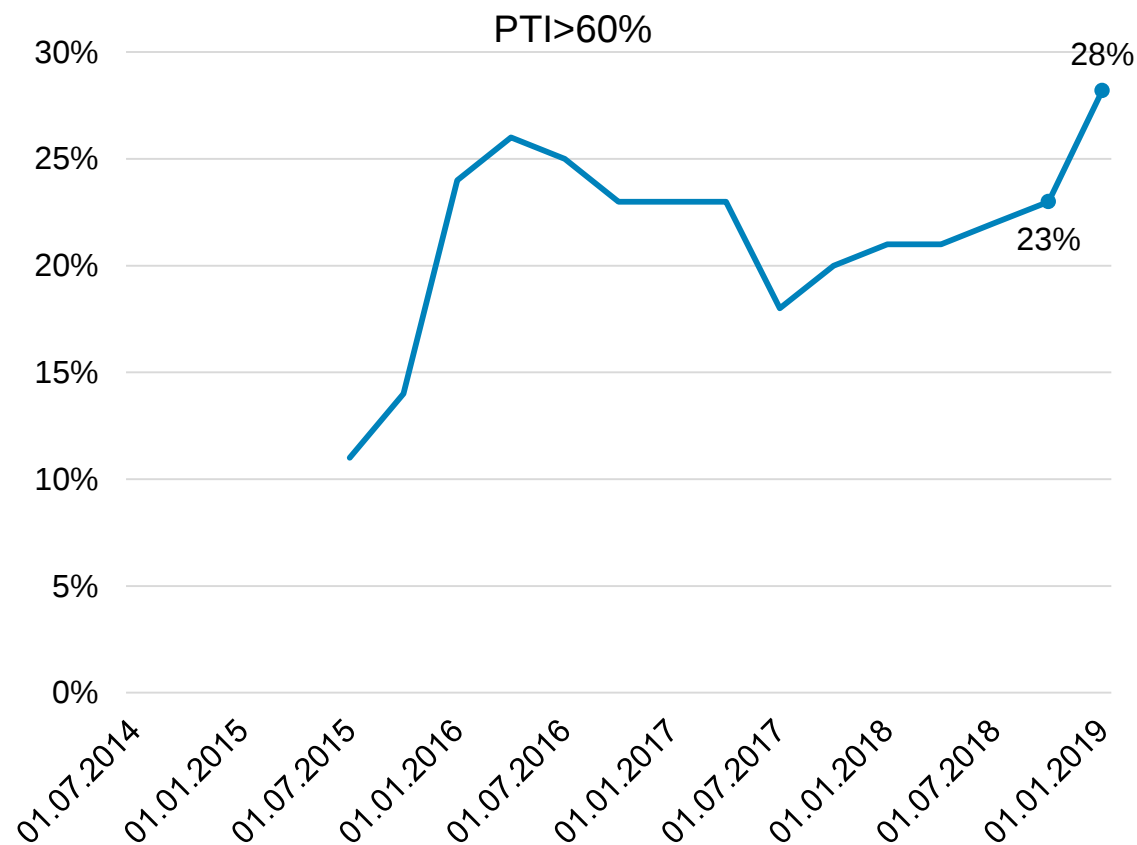
◆ Кредиты наличными ◆ Кредитные карты ◆ POS-кредиты ◆ Ключевая ставка Банка России, %



В IV квартале 2018 г. выросла доля заемщиков по кредитам наличными с высоким уровнем РТИ



Справочно: среднее значение РТИ в IV кв. 2018 г. составило 45%



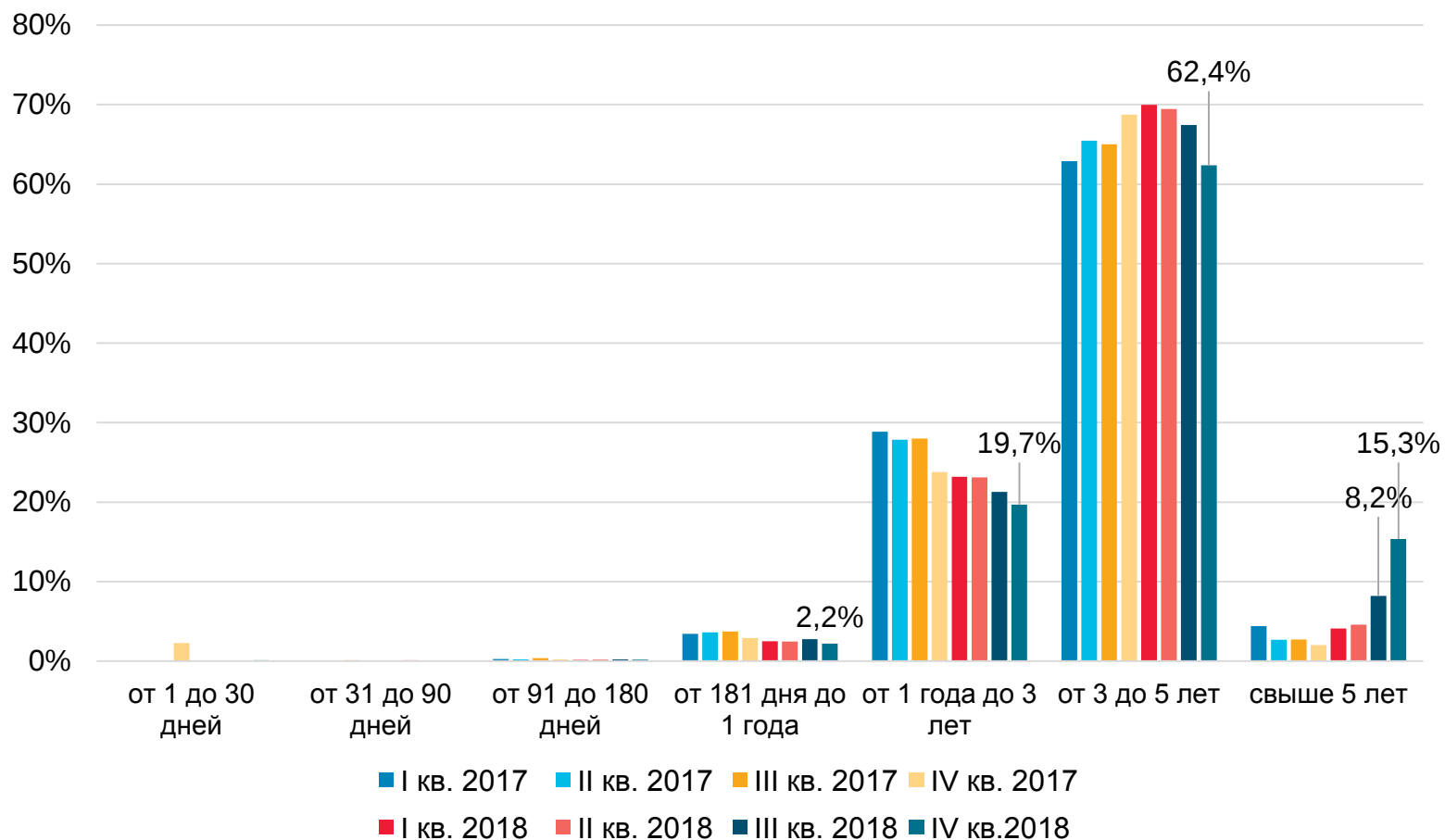
Источник: проект Банка России по мониторингу ссудной задолженности физических лиц.



Распределение выдач в сегменте «кредиты наличными» в разрезе сроков до погашения

Рост доли категории кредитов со сроком свыше 5 лет

Средний срок по кредитам, предоставленным в IV квартале, составил 3 года 8 месяцев

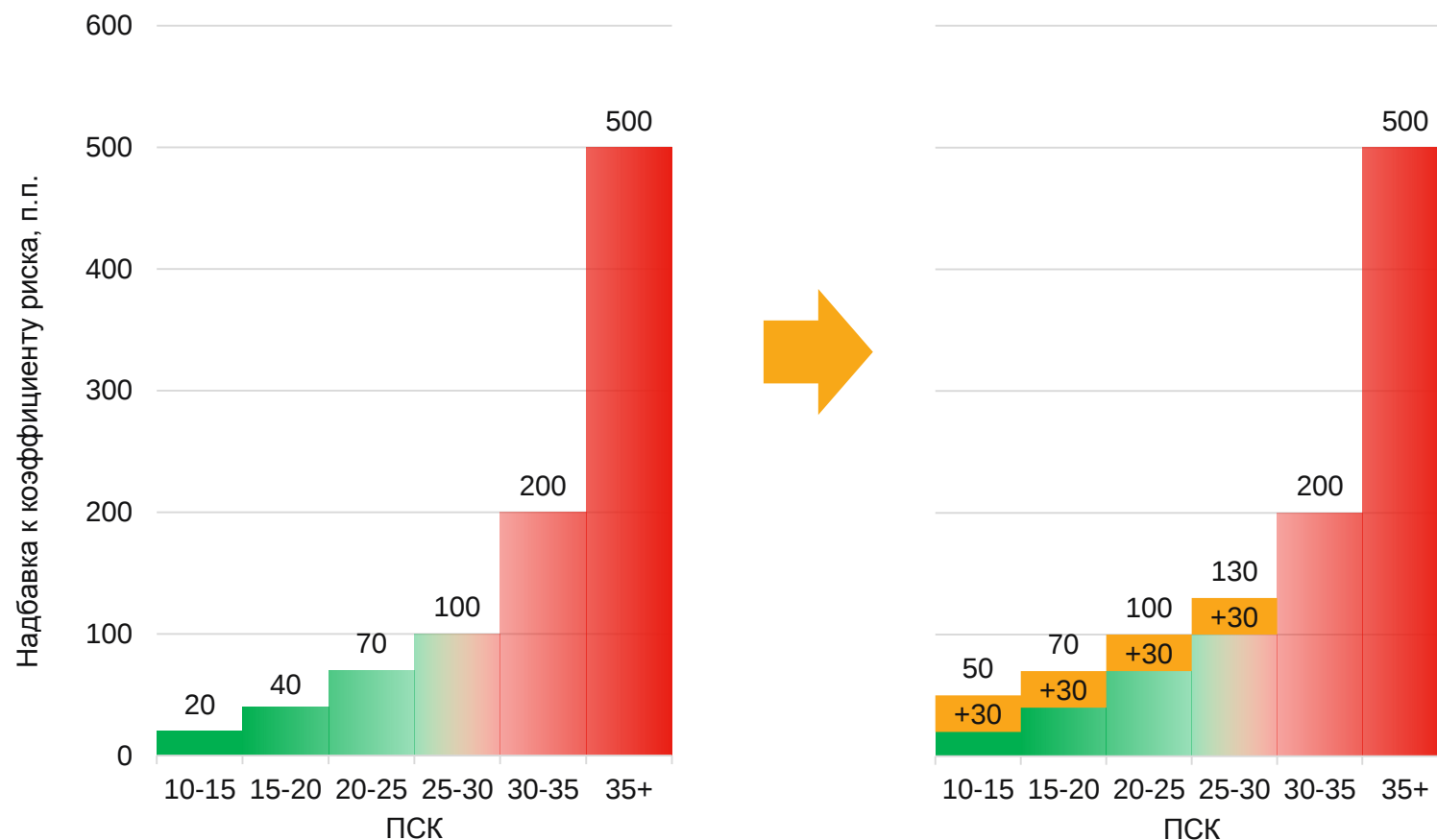




Банк России повысил надбавки к коэффициентам риска в зависимости от полной стоимости кредита (ПСК) (вступили в силу с 1 апреля 2019 года)

Ожидается, что принятые меры окажут сдерживающее воздействие на кредитную активность банков в данном сегменте

Банк России рассматривает возможность введения надбавок к коэффициентам риска на основе показателя долговой нагрузки (ПДН) наряду с ПСК с 1 октября 2019 года



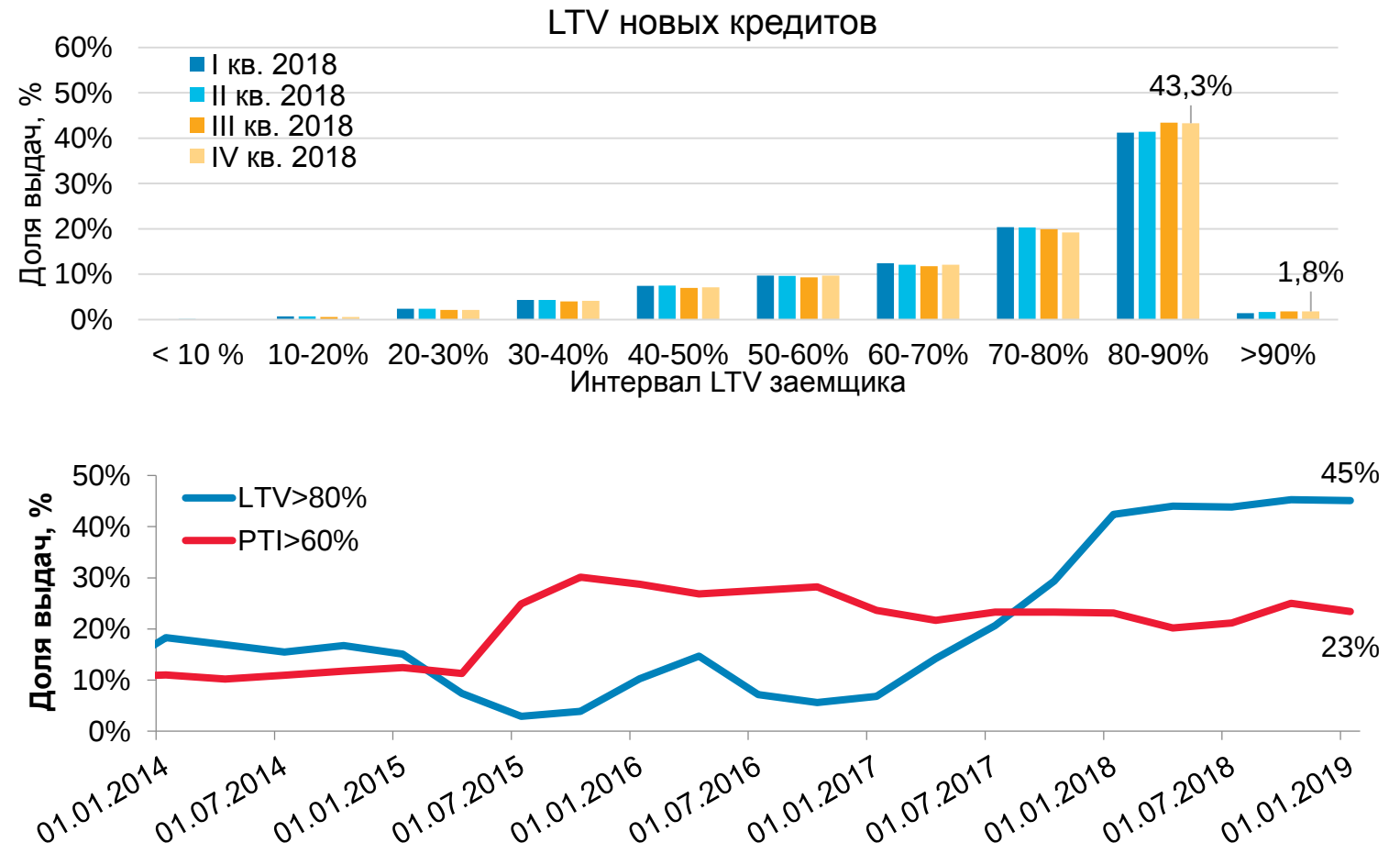


В IV квартале доля ипотечных кредитов с LTV более 80% в выдачах банков не изменилась

С 1 января 2019 года Банк России повысил надбавку к коэффициентам риска по кредитам с первоначальным взносом менее 20% с 0,5 до 1

Банки учли данные изменения, повысив в январе ставку по таким кредитам на 0,2-0,5 п.п. относительно прочих ипотечных кредитов

Это может в будущем способствовать снижению доли таких кредитов в выдачах



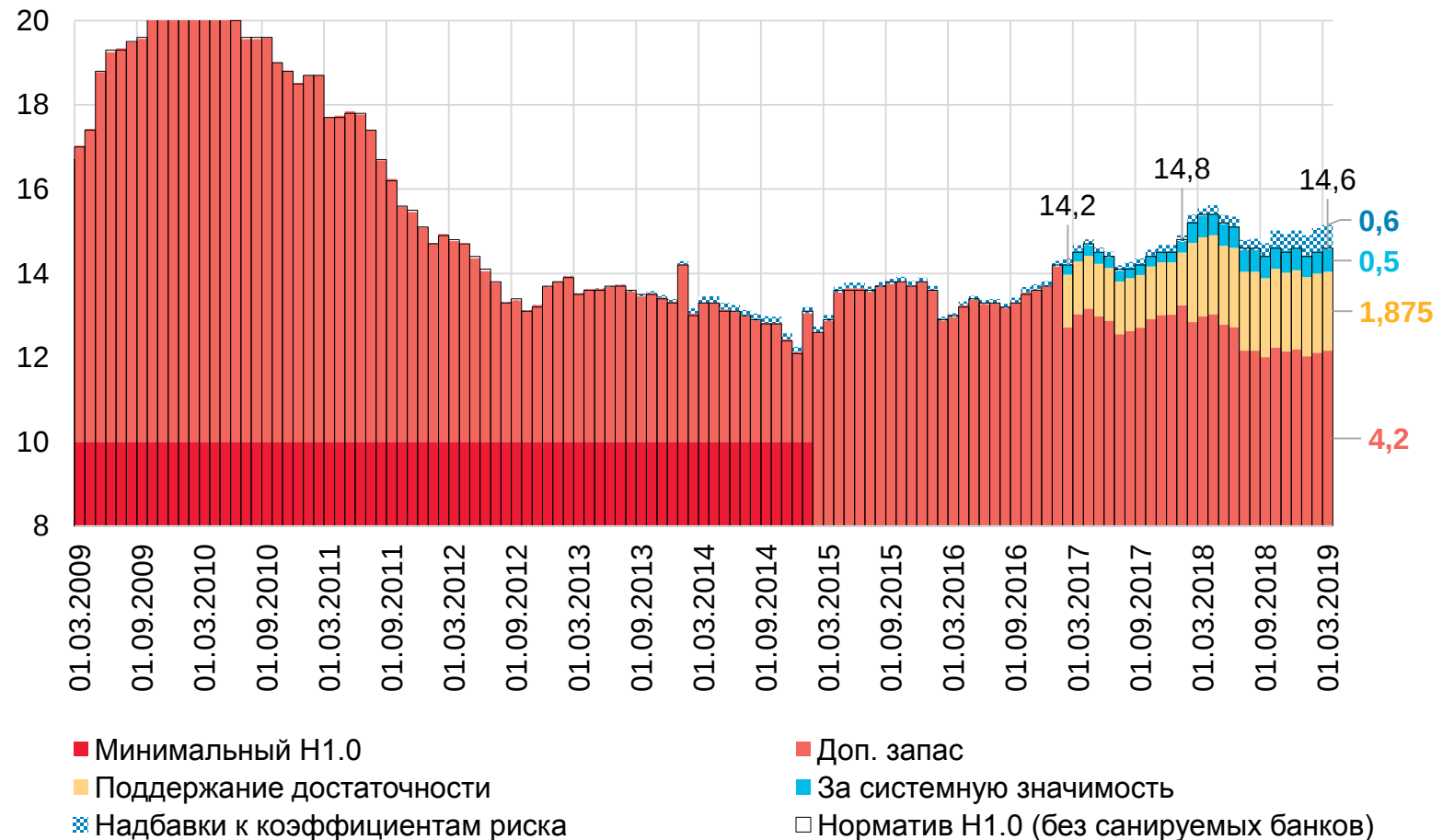
* По данным проекта Банка России по мониторингу ссудной задолженности физических лиц



Макропруденциальные надбавки способствуют формированию запаса капитала банками

Достаточность капитала кредитных организаций остается на приемлемом уровне.

Действующие макропруденциальные меры формируют дополнительный запас капитала, размер которого составляет в целом 0,6 п.п. достаточности капитала банковского сектора



* По данным формы отчетности 0409135 без учета банков, проходящих процедуру финансового оздоровления



Перспективы развития расчета показателя долговой нагрузки заемщика (ПДН) (1)

Совершенствование механизма применения банками ПДН

Проведение статистического обследования кредитных портфелей крупнейших банков в разрезе значений ПДН

Калибровка надбавок к коэффициентам риска в зависимости от значений ПДН (планируется к 01.10.2019)

Внесение изменений в Указание Банка России от 31.08.2018 № 4892-У

Внедрение ПДН в регулирование МФО

Введение обязанности микрофинансовым компаниям и микрокредитным компаниям (МФО) рассчитывать ПДН при расчете норматива достаточности собственных средств

Введение повышающего коэффициента по потребительским займам, на момент выдачи которых ПДН составил более 50%

Представление МФО информации о ПДН по всем потребительским кредитам в составе отчетности



Перспективы развития расчета показателя долговой нагрузки заемщика (ПДН) (2)

Модернизация информационной системы формирования кредитных историй

Систематизация (упорядочение) информации о кредитных договорах (сделках) с использованием уникального идентификатора договора (сделки)

Модернизация информационного сервиса БКИ при передаче сведений, используемых для расчета ПДН

Определение БКИ, уполномоченных агрегировать сведения для расчета совокупной долговой (платежной) нагрузки, полученные от прочих БКИ

Развитие электронных сервисов для получения сведений о доходах заемщика

Расширение перечня документов (сведений), предоставляемых банкам в электронной форме для расчета ПДН посредством единой системы межведомственного электронного взаимодействия (СМЭВ) и единого портала государственных и муниципальных услуг (функций) (ЕПГУ)

Совершенствование инфраструктуры для получения банками данных из ПФР и ФНС России в режиме онлайн по потоку заявок на получение кредита (займа)

Использование банками в тестовом режиме цифрового профиля граждан в целях получения достоверных данных о заемщике (с 01.05.2019 по 31.03.2020)



Ограничение системных рисков крупных закредитованных компаний

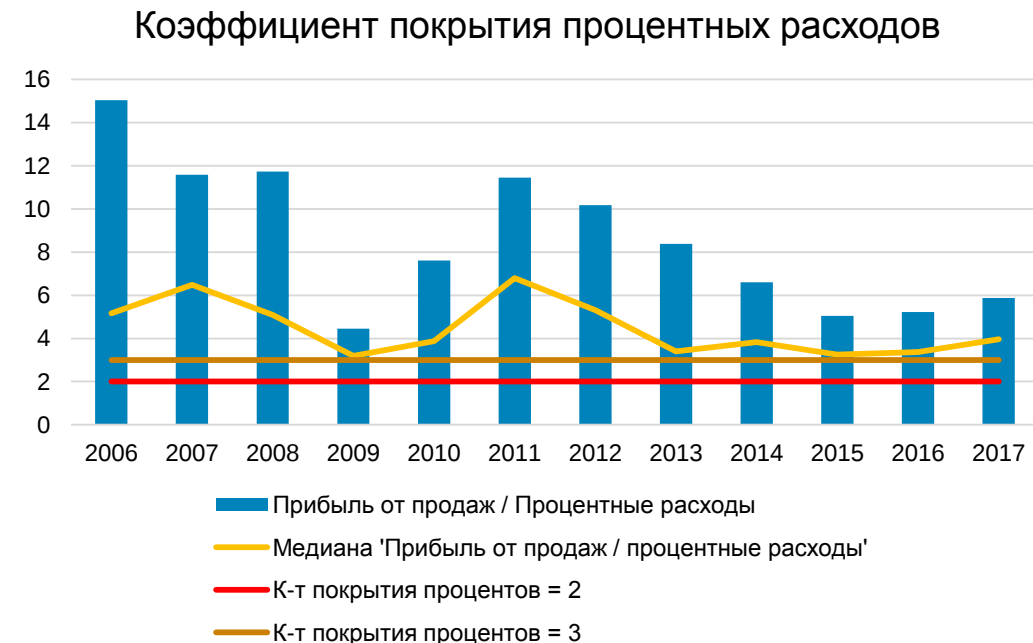
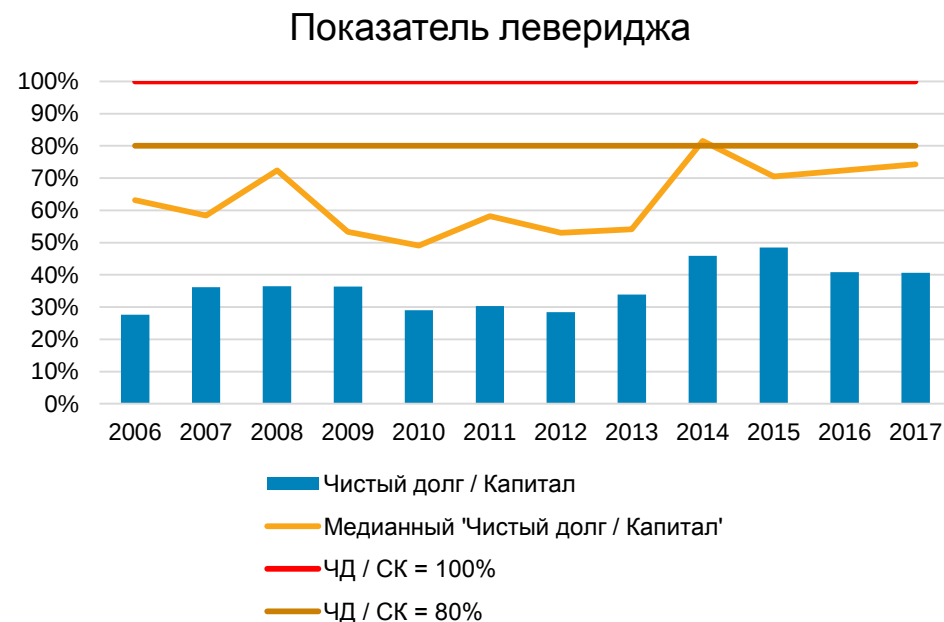
- **Долговая нагрузка российского корпоративного сектора** в целом умеренна, однако характерна высокая доля крупнейших компаний (порядка 35% совокупного долга сектора приходится на 92 крупнейшие компании).
- **Подверженность** российских банков их **рискам** продолжает расти.
- Финансовая несостоятельность **одного или нескольких крупных заемщиков** может негативно повлиять на **устойчивость отдельных игроков и банковской системы в целом, иметь негативные последствия для экономики в целом.**

11 апреля 2019 года опубликован Доклад для общественных консультаций

Сбор мнений участников рынка продлится **до 13 мая 2019 года**



- Долговая нагрузка значительной части крупнейших нефинансовых компаний является относительно высокой.
- За последние годы медианный показатель лeverиджа крупнейших нефинансовых компаний вплотную приблизился к уровню 80%.
- Медианный показатель коэффициента покрытия процентов близок к «3».



Страна	Критерии отбора нефин. орг.	Периметр регулирования	Периметр консолидации	Применяемые меры
Франция	Совокупная задолженность заемщика перед банком-кредитором ≥ 300 млн евро $\rightarrow$ системно значимый заемщик (СЗЗ) СЗЗ с высокой долговой нагрузкой: $\left\{ \begin{array}{l} \frac{\text{Чистый долг}}{\text{Капитал}} > 100\% \\ \frac{EBIT}{\text{Финансовые расходы}} < 3 \end{array} \right.$	6 крупнейших СЗБ	1. Головной офис во Франции $\rightarrow$ все организации на самом высоком уровне консолидации; 2. Головной офис за пределами Франции $\rightarrow$ Французская компания + все ее дочерние организации (во Франции и за рубежом).	Норматив максимального риска заемщика – 5% (снижен с 25%) В случае превышения - банк должен немедленно уведомлять Управление по пруденциальному надзору и урегулированию несостоятельности Банка Франции о величине допущенного превышения. Управление анализирует каждый конкретный случай для урегулирования ситуации.
Республика Беларусь	Совокупная задолженность заемщика (с учетом потенциального кредита) перед банками Республики Беларусь составляет 10% в совокупном регулятивном капитале банков.	Все банки	Совокупная задолженность клиента и связанных с ним лиц (включая договоры факторинга и задолженность по неиспользованным кредитным линиям)	Отнесение такой задолженности к VIII (предпоследней) группе активов с коэффициентом риска 150%.



Совокупная **сумма обязательств** перед банком превышает 100 млрд руб.

Финансовые коэффициенты
(худшие значения за последние 5 лет)**
превышают пороговые значения

Первый этап отбора (первичный фильтр)

Крз* до вычета резервов и применения коэффициентов риска > 100 млрд руб.

Второй этап отбора

Чистый долг / Собственный капитал > 100% (80%)

и

Операционная прибыль / процентные расходы < 2 (3)

* Совокупная сумма кредитных требований банка к заемщику (группе связанных заемщиков), используемая для расчета норматива Н6

** Значение фин. коэффициентов того периода, в котором коэффициент покрытия процентов принимает минимальное за последние 5 лет значение



Предлагаемые меры Банка России

Инструмент ограничения рисков



- Макропруденциальные надбавки к коэффициентам риска* по кредитам и вложениям в долговые ценные бумаги компаний, имеющих высокий уровень долговой нагрузки
- Предлагаемые меры будут действовать контрциклически, т.е. вводиться на повышательной фазе экономического цикла и ослабляться при экономическом спаде

Этапы внедрения



1. Обсуждение предлагаемых мер с банковским сообществом (до 13.05.2019)
2. Проведение обследования корпоративного портфеля банков
3. Мониторинг показателей долговой нагрузки компаний
4. Введение макропруденциальных надбавок

* в соответствии с Указанием Банка России № 4892-У от 31 августа 2018 года