

СТРЕСС-ТЕСТ РОССИЙСКОЙ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ: СЛУЧАЙ РОСТА ПРОСРОЧЕННОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ

А. В. ЗУБАРЕВ
К. Д. ШИЛОВ

В работе представлены результаты проведенного стресс-теста российской банковской системы, основной предпосылкой которого является рост риска просроченной задолженности по различным категориям кредитов. Предположения стресс-теста сформулированы на основе изменений балансов российских банков в периоды предыдущих кризисов, а также исходя из достаточно жесткого, но все же относительно реалистичного сценария развития ситуации на рынке корпоративного и розничного кредитования в текущих экономических условиях.

Результаты стресс-теста демонстрируют, что балансовый капитал 36 банков может опуститься ниже нуля, а капитал еще 43 банков — ниже допустимого уровня. Для докапитализации всех этих банков, не проходящих процедуру финансового оздоровления, могут понадобиться средства в размере 3,2 трлн руб.

Статья подготовлена в рамках выполнения научно-исследовательской работы государственного задания РАНХиГС при Президенте Российской Федерации.

Ключевые слова: российская банковская система, Банк России, санкции, стресс-тест.

JEL: G21, G17, E58, M41.

Введение

После февраля 2022 г. российская экономика находится в принципиально новых условиях. Отечественный банковский сектор также испытывает сильное давление. В настоящей работе предпринимается попытка анализа возможного изменения балансов российских банков в случае роста просроченной задолженности по выданным кредитам, а также в ситуации возможного изменения некоторых других показателей баланса.

Для этого мы сначала проанализируем, как изменялась структура балансов российских банков в предыдущие кризисы — 2008–2009 и 2014–2015 гг. На основе изменения балансов в периоды прошлых кризисов, а также основываясь на последних доступных аналитических материалах Банка России, касающихся текущего состояния банковского сектора, мы сформулируем относительно жесткие, но вполне реалистичные предпосылки (сценарий) нашего стресс-теста. Наконец, используя последнюю доступную информацию в части балансов российских банков по

состоянию на 01.02.2022 г., мы оценим возможный объем потерь балансового капитала российских банков в ближайшей перспективе, аналогично работе [1]. Капитал является одним из основных факторов устойчивости банков в периоды кризисов [4] — следовательно, получение оценки изменения именно данного показателя представляет наибольший интерес.

Балансы российских банков в предыдущие кризисы

Для того чтобы выдвинуть реалистичные предпосылки стресс-теста российских банков в текущей кризисной ситуации, представляется обоснованным ознакомиться с тем, как балансы отечественных банков реагировали на предшествующие кризисы. С начала нулевых годов российская экономика пережила два кризиса — в 2008–2009 (см. табл. 1) и в 2014–2015 гг. (см. табл. 2).

За два года, с июня 2008 г. до июня 2010 г., активы российского банковского сектора выросли на 30%, причем основной их рост при-

Зубарев Андрей Витальевич, старший научный сотрудник РАНХиГС при Президенте Российской Федерации, канд. экон. наук (Москва), e-mail: zubarev@ranepa.ru; Шилов Кирилл Дмитриевич, научный сотрудник РАНХиГС при Президенте Российской Федерации (Москва), e-mail: shilov-kd@ranepa.ru

шелся на 2009 г. При этом, в связи с экономическим кризисом, значительно усилились риски по кредитам всех групп заемщиков, что выразилось в увеличении доли просроченной

задолженности и создаваемых резервов на возможные потери по ссудам.

Рост резервов и просроченной задолженности пришелся в первую очередь на кредиты

Таблица 1

Динамика отдельных показателей баланса российских кредитных организаций в период кризиса 2008–2009 гг., тыс. руб.

Статьи баланса	01.06.2008	01.06.2009	01.06.2010	Изменение: 01.06.2008 в % к 01.06.2010
Активы	20 941 385 097	25 039 857 825	27 156 366 917	30
в том числе:				
Корсчета в иностранных банках	270 896 685	600 187 166	546 512 386	102
Корсчета в российских банках	84 315 732	182 709 144	115 098 554	37
Кредиты банкам-нерезидентам	1062 355 696	1529 192 502	1698 308 368	60
Кредиты индивидуальным предпринимателям (непросроченные)	306 608 785	275 591 086	256 986 588	-16
просрочка	5155 501	14 678 275	27 598 372	435
% просрочки	1,7	5,3	10,7	539
РВПС	5156 307	8994 417	10 840 312	110
% резервирования	1,7	3,3	4,2	151
Кредиты физическим лицам (непросроченные)	3337 284 806	3462 744 223	3304 272 301	-1
просрочка	122 188 121	213 024 442	288 938 275	136
% просрочки	3,7	6,2	8,7	139
РВПС	104 447 635	156 914 528	156 539 951	50
% резервирования	3,1	4,5	4,7	51
Кредиты юридическим лицам (непросроченные)	10 759 069 418	12 452 783 044	12 189 101 282	13
резиденты (непросроченные)	9778 738 267	11 400 558 909	10 994 951 192	12
нерезиденты (непросроченные)	640 625 612	652 499 592	772 924 034	21
ГК (непросроченные)	339 705 539	399 724 543	421 226 056	24
просрочка по кредитам ЮЛ	101 045 094	569 648 567	844 587 645	736
% просрочки	0,9	4,6	6,9	638
РВПС	281 551 881	535 966 504	708 383 474	152
% резервирования	2,6	4,3	5,8	122
РВПС под всю просрочку	185 041 558	505 163 811	921 901 163	398
% РВПС под всю просрочку от всех непросроченных кредитов	1,3	3,1	5,9	356
Пассивы	18 194 498 612	21 992 449 585	23 432 426 194	29
в том числе:				
ЛОРО-счета иностранных банков	28 277 578	48 523 895	63 710 146	125
МБК, полученные от иностранных банков	2249 448 578	2185 918 473	1668 167 638	-26
Срочные и текущие вклады физических лиц	5599 933 667	6264 920 088	8146 427 918	45
в рублях	4012 314 947	3826 123 216	6085 926 925	52
в иностранной валюте	1587 618 720	2438 796 872	2060 500 993	30
КАПИТАЛ	2746 886 485	3047 408 240	3723 940 723	36

Примечание. РВПС – резервы на возможные потери по ссудам, ГК – государственные компании и органы.
Источник: составлено авторами по данным оборотной ведомости по счетам бухгалтерского учета (форма 101) с сайта Банка России.

юридическим лицам и индивидуальным предпринимателям. Так, в абсолютном выражении просроченная задолженность по кредитам юридическим лицам увеличилась за указанный

период более чем в 8 раз (или на 736%) — со 101 до 844,5 млрд руб., причем объем непросроченных кредитов юридическим лицам вырос всего на 13%. Доля просроченной задол-

Таблица 2

Динамика отдельных показателей баланса российских кредитных организаций в период кризиса 2014–2015 гг., тыс. руб.

Статьи баланса	01.06.2014	01.06.2015	01.06.2016	Изменение: 01.06.2014 в % к 01.06.2016
Активы	57 829 799 920	67 565 172 824	73 874 619 946	28
в том числе:				
Корсчета в иностранных банках	1384 187 380	1990 477 556	1644 617 934	19
Корсчета в российских банках	467 965 432	588 033 095	514 647 762	10
Кредиты банкам-нерезидентам	3284 549 645	3209 527 969	2475 310 369	-25
Кредиты индивидуальным предпринимателям (непросроченные)	650 907 077	527 914 614	387 371 428	-40
просрочка	45 920 043	76 389 754	86 118 707	88
% просрочки	7,1	14,5	22,2	215
РВПС	21 437 342	24 139 694	20 060 626	-6
% резервирования	3,3	4,6	5,2	57
Кредиты физическим лицам (непросроченные)	9963 372 000	9979 691 248	9594 419 816	-4
просрочка	616 124 278	879 860 649	979 904 523	59
% просрочки	6,2	8,8	10,2	65
РВПС	417 519 395	516 566 798	486 773 936	17
% резервирования	4,2	5,2	5,1	21
Кредиты юридическим лицам (непросроченные)	24 526 318 888	29 014 716 139	32 164 578 925	31
резиденты (непросроченные)	20 753 190 282	24 443 924 723	26 437 861 234	27
нерезиденты (непросроченные)	2648 996 024	3258 065 308	4348 835 226	64
ГК (непросроченные)	1124 132 582	1312 726 108	1377 882 465	23
просрочка по кредитам ЮЛ	1142 985 074	1695 041 274	2169 465 295	90
% просрочки	4,7	5,8	6,0	45
РВПС	809 413 153	1157 640 903	1534 869 607	90
% резервирования	3,3	4,0	4,8	45
РВПС под всю просрочку	1397 774 728	1947 715 014	2436 325 683	74
% РВПС под всю просрочку от всех непросроченных кредитов	4,0	4,9	5,8	45
Пассивы	51 278 537 464	60 846 210 376	66 320 061 894	29
в том числе:				
ЛОРО-счета иностранных банков	96 402 027	154 180 105	211 000 681	119
МБК, полученные от иностранных банков	2970 820 019	2957 886 129	5512 357 324	86
Срочные и текущие вклады физических лиц	16 413 788 961	18 818 254 016	22 132 336 754	35
в рублях	12 920 135 986	13 695 709 061	15 771 474 052	22
в иностранной валюте	3493 652 975	5122 544 955	6360 862 702	82
КАПИТАЛ	6551 262 456	6718 962 448	7554 558 052	15

Примечание. РВПС – резервы на возможные потери по ссудам, ГК – государственные компании и органы.
Источник: составлено авторами по данным оборотной ведомости по счетам бухгалтерского учета (форма 101) с сайта Банка России.

женности по кредитам юридическим лица выросла на целых 6 п.п. — с 0,9 до 6,9%. Рост резервов на возможные потери составил при этом 152% (увеличение в 2,5 раза) — с 281,5 до 708,3 млрд руб. Объем «чистых» непросроченных кредитов индивидуальным предпринимателям упал за два рассматриваемых года на 16%, причем в абсолютном выражении просроченная задолженность по соответствующей группе кредитов увеличилась более чем в 5 раз — с 5 до 27,5 млрд руб. Таким образом, рост доли просроченной задолженности в портфеле кредитов индивидуальным предпринимателям составил 9 п.п. — с 1,7 до 10,7%.

Объем кредитования физических лиц за два года не вырос в номинальном выражении, хотя рост этого показателя наблюдался в 2009 г. Рост просроченной задолженности по кредитам физическим лицам составил 136% — со 122,2 до 289 млрд руб.; приблизительно на столько же увеличилась доля просроченных кредитов (на 139%) — на 5 п.п., с 3,7 до 8,7%. Резервы на возможные потери по ссудам, выданным физическим лицам, выросли всего на 50%. Примечательно, что физические лица также «переложились» в 2009 г. из рублевых депозитов в валютные, что отразилось в сокращении объема средств на рублевых счетах и увеличении их на валютных при общем росте объема текущих и срочных вложений в российские банки физическими лицами.

В период рассматриваемого кризиса российская банковская система оказалась кредитором иностранных банков — это отразилось в увеличении кредитов, выданных банкам-нерезидентам (а также ЛОРО-счетов этих банков в соответствии с принципами двойной записи), росте размещенных средств российских банков на корреспондентских счетах в иностранных банках, а также в падении объема полученных отечественными кредитными организациями межбанковских кредитов.

Далее рассмотрим, что происходило в отечественной банковской системе в кризис 2014–2015 гг. В период с июня 2014 г. по июнь 2016 г. активы российского банковского сектора вы-

росли в номинальном выражении несколько меньше, чем в 2008–2010 гг., — на 28%. В этот кризис кредитование юридических лиц оказалось не под таким сильным давлением возникших рисков, как это было во время предыдущего спада: объем кредитования соответствующей группы заемщиков за два года, с 2014 по 2016 гг., вырос на 31% — с 24,5 до 32,2 трлн руб. При этом просроченная задолженность в абсолютном выражении выросла на 90%, тогда как доля просроченной задолженности по кредитам юридическим лицам в соответствующих кредитах — на 2 п.п. (или на 45%), с 4,7 до 6,7%. Объем резервов на возможные потери по ссудам увеличился в относительном выражении на те же 90%, а доля резервов в кредитах — на те же 45%, т.е. на 1,8 п.п., с 4 до 5,8%.

Наиболее сильно среди всех групп заемщиков в период с 2014 по 2016 гг. пострадали индивидуальные предприниматели: объем их кредитования за два года сократился на 40% — с 651 млрд руб. в июне 2014 г. до 387,4 млрд руб. в июне 2016 г. При этом объем просроченной задолженности по кредитам индивидуальным предпринимателям вырос на 88% — с 46 до 86,1 млрд руб. Одновременное падение объема кредитования и рост просроченной задолженности привели к значительному увеличению доли просроченной задолженности в кредитах индивидуальным предпринимателям — с 7,1% в 2014 г. до 22,2% к середине 2016 г.

Кредитование физических лиц за рассматриваемый период сократилось на 4% — с 9,96 до 9,55 трлн руб. Одновременный рост просроченной задолженности по соответствующей группе кредитов на 59% (с 616,1 до 979,9 млрд руб.) также привел к заметному повышению доли просроченной задолженности — на 4 п.п., с 6,2 до 10,2%. (Отметим, что в период предыдущего кризиса доля просроченной задолженности в кредитах, выданных физическим лицам, достигала всего 8,7%.) На стороне пассивов физические лица увеличили объем средств на своих текущих и срочных счетах

в рассматриваемый период на 35% — с 16,4 до 22,1 трлн руб. Не последнюю роль в привлечении средств населения сыграли в этот период активные действия Банка России в части регулирования ключевой ставки.

В кризис 2014–2015 гг. российская банковская система нуждалась в ликвидности, что приводило к росту средств, привлеченных от иностранных банков, и в сокращении размещаемых в банках-нерезидентах кредитов. Так, объем полученных отечественными кредитными организациями межбанковских кредитов вырос в этот период на 86% — с 2,9 трлн руб. в июне 2014 г. до 5,5 трлн руб. в июне 2016 г., а объем кредитов, выданных банкам-нерезидентам, снизился на 25% — с 3,3 до 2,5 трлн руб. Это происходило в условиях наложения на ряд крупных банков экономических санкций, значительным образом ограничивающих их возможности по привлечению ликвидности на международном межбанковском рынке. Тем не менее, как показывает опыт 2022 г., санкции того периода действительно были не столь серьезными.

Предпосылки стресс-тестирования

Введение в течение 2022 г. санкций против РФ со стороны «недружественных» стран значительным образом ударило по экономике страны, что сказалось и на качестве кредитного портфеля банков. В связи с этим Банк России с конца февраля 2022 г. осуществляет ряд мер по поддержанию отечественного банковского сектора, в том числе, например, позволяет банкам не пересматривать в сторону ухудшения оценку финансового состояния заемщиков (и, следовательно, не начислять по ним резервы на возможные потери) в случае, если это произошло после 18.02.2022 г.¹, разрешает использовать собственные методики расчета кредитного риска для более дорогих ссуд для субъектов малого и среднего предпринима-

тельства, понизить риск-вес по кредитам системообразующим предприятиям, а также воздерживается от применения мер при нарушении некоторых нормативов². Тем не менее, даже несмотря на предпринятые регулятором шаги, в первом полугодии 2022 г. совокупные убытки банковского сектора составили 1,5 трлн руб.³.

На наш взгляд, интересным представляется провести стресс-тест, исходя из предпосылок отсутствия такого рода послаблений, так как предсказать, какие конкретно действия регулятор мог бы предпринять в этом случае, затруднительно. Более того, такой анализ может позволить оценить, насколько банки могли бы пострадать в случае отсутствия подобных шагов со стороны регулятора. Поэтому при формулировании предпосылок мы будем в значительной степени ориентироваться на проведенный ранее анализ балансов российских банков во время и после предыдущих кризисов (в периоды 2008–2010 и 2014–2016 гг.).

В части кредитов индивидуальным предпринимателям и физическим лицам мы предполагаем перевод 10% соответствующих кредитов в категорию просроченных с высокой степенью риска, а следовательно, под них требуется создать резервы в размере 100 и 75% от переведенной суммы для кредитов ИП и для кредитов физическим лицам соответственно.

В части кредитов юридическим лицам мы также предполагаем перевод 10% кредитов в категорию просроченных, однако под данную сумму потребуется создать резерв лишь в размере 50%. Естественно, это не касается кредитов, выданных государственным компаниям⁴.

Более того, отражая повышение вероятности невозврата уже просроченных по состоянию на 01.02.2022 г. кредитов, мы также предполагаем рост резервов по ним на 10%, что будет учитываться до начисления новых резервов, описанных выше.

¹ URL: https://www.cbr.ru/press/pr/?file=28022022_093323BANK_SECTOR28022022_073632.htm

² URL: https://www.cbr.ru/press/pr/?file=31032022_182209BANK_SECTOR31032022_162710.htm

³ URL: <https://www.rbc.ru/finances/02/09/2022/6305fbc19a794785d4d6d8ab>

⁴ Данные предпосылки отражают риски ухудшения кредитного корпоративного портфеля [3].

Другой значимой частью активов банков являются средства, размещенные в других финансовых организациях. В данной части мы предполагаем значительный отток средств отечественных банков со счетов иностранных кредитных организаций из-за угроз санкций в начале марта 2022 г. Можно предположить, что эти средства сразу после вывода из иностранных банков были размещены на внутреннем межбанковском рынке или на счетах в ЦБ РФ, а со временем будут переведены в банки некоторых стран СНГ, Азиатско-Тихоокеанского региона и Ближнего Востока. Таким образом мы предполагаем сокращение объема средств на ностро-счетах в иностранных банках на 40% по сравнению с уровнем на начало февраля 2022 г.⁵

Острая ситуация наблюдается также и в части ценных бумаг – мировые и отечественные рынки акций и облигаций находятся на значительно более низких уровнях, чем в начале 2022 г. Для российских банков ситуация усугубляется введением санкций в отношении Национального расчетного депозитария, вследствие чего участники рынка из России потеряли доступ к своим ценным бумагам. Перспективы разблокирования иностранных активов, принадлежащих российским резидентам, остаются туманными. В результате мы предполагаем следующие изменения соответствующих статей балансов банков:

1. Позиция в иностранных акциях – снижение на 90%.
2. В акциях РФ – снижение на 50%.
3. В облигациях нерезидентов – снижение на 90%.
4. В облигациях резидентов – снижение на 50% (ввиду повышенного риска и заморозки еврооблигаций).
5. В ОФЗ – снижение на 20% (ввиду снижения котировок евробондов РФ).

Создание резервов осуществляется за счет собственного капитала. Для сохранения балансового равенства активов и пассивов все из-

менения на стороне активов сопровождаются изменениями в прибыли, участвующей в формировании собственного капитала.

Далее рассмотрим некоторые предпосылки стресс-тестирования на стороне пассивов. Вместе с оттоком российских средств со счетов в иностранных банках можно также ожидать и противоположного движения – а именно оттока средств иностранных банков с корреспондентских счетов в российских банках (ЛОРО-счетов). Мы предполагаем, что объем соответствующих средств может сократиться на 50%.

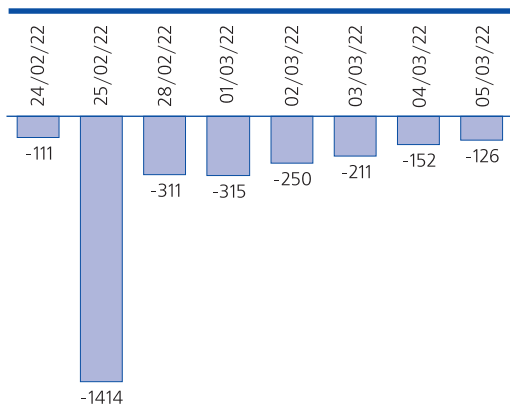
В то же время российские банки могут столкнуться со значительными сложностями в доступе к кредитным средствам иностранных банков, а следовательно, обязательства по полученным межбанковским кредитам значительно уменьшатся. Мы также предполагаем сокращение МБК, полученных от иностранных банков, на 50%.

Что касается депозитов физических лиц, то мы предполагаем значимое падение объема средств на вкладах и депозитов ввиду возможного роста безработицы, сокращения доходов и, следовательно, «проедания» населением существующих сбережений. Мы ожидаем оттока средств с рублевых депозитов в размере 10%.

По валютным депозитам ситуация представляется несколько иной. По данным Банка России, в период с 24 февраля по 5 марта 2022 г. чистый отток из банков наличных средств россиян составил 2,86 трлн руб. (См. рисунок.) Можно предположить, что порядка 80% от этой суммы – наличная иностранная валюта, которую население не понесет обратно в банки на вклады. Учитывая, что по состоянию на 1 февраля всего в иностранной валюте у граждан имелось текущих и срочных счетов на сумму 7 трлн руб., то возможный отток с валютных счетов уже составил порядка 32,6%. Более того, многие, кто получал зарплату в иностранной валюте из-за рубежа (например, работники сферы IT), не смогут этим больше

⁵ Датой последней открытой финансовой отчетности российских банков является 01.02.2022 г.

Изменение объема наличных денег в обращении (вне Банка России), млрд руб.



Источник: составлено авторами по данным Банка России.
 URL: <https://www.cbr.ru/statistics/flikvid/>

воспользоваться, так что приток валюты на данные счета значительно ограничится в будущем. Таким образом, мы предполагаем сокращение размера валютных счетов физических лиц на 50% в ближайшей перспективе (на горизонте в один год).

В рамках моделирования изменения банковских балансов в соответствии с нашими предпосылками уменьшение любой активной балансовой статьи происходит за счет уменьшения прибыли (собственного капитала). Уменьшение пассивных статей, в свою очередь, мы будем компенсировать сокращением высоколиквидных активов⁶ на счетах кредитной организации после применения всех предпосылок в части активных статей баланса. В случае если объем высоколиквидных активов оказывается больше, чем ожидаемый отток пассивов, то мы будем предполагать, что банк сможет справиться с этим и равенство активов и пассивов соблюдается. Если же отток пассивов превышает сумму высоколиквидных активов, то возникает кассовый разрыв и,

следовательно, потребность в докапитализации банка.

Результаты стресс-теста

Перед обсуждением полученных результатов оговоримся, что под собственным капиталом банка мы имеем в виду балансовый капитал. Стандартной практикой в банковской деятельности является использование нормативов достаточности капитала, для расчета которых требуется использовать не просто сумму активов, но сумму активов, взвешенных по риску. Более того, при расчете нормативов используется несколько иной расчет размера капитала, чем по бухгалтерскому балансу. К сожалению, в форме 101⁷, которую мы используем в настоящей работе, не содержится всей необходимой информации для расчета нормативов достаточности капитала, а следовательно, далее мы оперируем отношением балансового капитала к балансовой сумме активов, которое может отличаться как в большую, так и в меньшую сторону относительно значений нормативов достаточности капитала. Отметим также, что в некоторых работах (см., например, [5]) показано, что использование отношения балансового капитала к активам может быть более надежным индикатором вероятности дефолта банка по сравнению с нормативами достаточности капитала. Так, минимальным значением отношения балансового капитала к активам по балансу среди всех российских банков по состоянию на 01.02.2022 г. является значение 5,5%⁸, зафиксированное у банка «Россия». Таким образом, в качестве некоторого «допустимого» минимального значения отношения балансового капитала к активам мы будем использовать значение 5%.

В табл. 3 представлены некоторые статьи агрегированного баланса российской банков-

⁶ В качестве высоколиквидных активов мы используем сумму денежных средств и их эквивалентов, корреспондентские счета в ЦБ РФ и в других банках, а также портфель облигаций и акций.

⁷ URL: https://cbr.ru/banking_sector/otchetnost-kreditnykh-organizaciy/. Для агрегации данных использована схема агрегации портала банковской аналитик КУАП.ру.

⁸ При этом значение норматива Н1 у данного банка составляет 12,32%.

ской системы по состоянию на 1 февраля 2022 г. и полученные прогнозные значения в результате проведенного стресс-тестирования. Из таблицы видно, что в целом российская банковская система даже при таких экстремальных предположениях останется с положительным ка-

питалом. Как можно заметить, балансовое соотношение «Активы = Обязательства + Капитал» в прогнозном случае не соблюдается, так как в наших предположениях заложен отток пассивов, которые, по правилам двойной записи, должны также отражаться и в активах. С этой

Таблица 3
Результаты стресс-теста, тыс. руб.

Статьи баланса	01.02.2022	Прогноз	Изменение, в %
Активы	111 326 078 931	101 547 917 704	-9
в том числе:			
Корсчета в иностранных банках	882 714 423	529 628 654	-40
Корсчета в российских банках	415 084 293	415 084 293	0
Кредиты банкам-нерезидентам	1711 214 012	1711 214 012	0
Кредиты индивидуальным предпринимателям (непросроченные)	649 046 207	584 141 586	-10
просрочка	59 760 183	124 664 804	109
% просрочки	9,2	21,3	132
РВПС	20 879 914	20 879 914	0
% резервирования	3,2	3,6	11
Кредиты физическим лицам (непросроченные)	23 385 172 367	21 046 655 130	-10
просрочка	1227 454 962	3565 972 199	191
% просрочки	5,2	16,9	223
РВПС	623 706 283	623 706 283	0
% резервирования	2,7	3,0	11
Кредиты юридическим лицам (непросроченные)	42 569 679 628	34 023 413 693	-20
резиденты (непросроченные)	35 709 154 189	28 294 620 944	-21
нерезиденты (непросроченные)	5304 210 075	4172 477 384	-21
ГК (непросроченные)	1556 315 364	1556 315 364	0
просрочка по кредитам ЮЛ	3064 409 944	7337 542 912	139
% просрочки	7,2	21,6	200
РВПС	1337 297 147	1337 297 147	0
% резервирования	3,1	3,9	25
РВПС под всю просрочку	3567 248 008	7879 331 841	121
% РВПС под всю просрочку от всех непросроченных кредитов	5,4	14,2	164
Пассивы	100 012 194 111	92 837 110 771	-7
в том числе:			
ЛОРО-счета иностранных банков	621 511 436	310 755 718	-50
МБК, полученные от иностранных банков	814 954 627	407 477 314	-50
Срочные и текущие вклады физических лиц	36 695 966 746	30 239 116 438	-18
КАПИТАЛ	11 313 884 820	1 535 723 593	-86
<i>Справочно: объем высоколиквидных активов, за счет которых возможно финансирование оттока депозитов</i>	<i>16 881 476 296</i>	<i>11 768 484 671</i>	<i>-30</i>

Примечание. РВПС – резервы на возможные потери по ссудам, ГК – государственные компании и органы.
Источник: составлено авторами по данным оборотной ведомости по счетам бухгалтерского учета (форма 101) с сайта Банка России.

целью мы вынесли отдельной строкой объем высоколиквидных активов, который, несмотря на падение почти на треть — до 11,7 трлн руб., способен компенсировать уменьшение пассивов в размере 7,2 трлн руб. в полном объеме. Таким образом, если из прогнозируемых 101,5 трлн руб. активов вычесть 7,2 трлн руб., то балансовое соотношение сойдется. Тем не менее отношение балансового капитала банковского сектора к активам по состоянию на 1 февраля 2022 г. составляло 10%, в то время как по итогам стресс-теста — чуть более 1,5%.

Несмотря на общую устойчивость банковского сектора, в отдельных случаях ситуация может быть хуже — в табл. 4 представлены результаты стресс-тестирования по группам банков с указанием их совокупных активов и пассивов по состоянию на 1 февраля 2022 г., прогнозных значений, а также оценки объема докапитализации банков из данной группы.

По результатам стресс-теста из 314 российских банков, не проходящих процедуру финансового оздоровления⁹, у 36 оказался отрицательный капитал, из которых 17 — из первой сотни. Еще у 43 банков (в том числе у 30 из первой сотни) наблюдается положительный капитал, однако отношение капитала к активам составляет менее 5%. Для покрытия отрицательного капитала и кассового разрыва у 36

банков с отрицательным капиталом может потребоваться сумма порядка 777,8 млрд руб. (из которых лишь 19 млрд руб. — для банков вне первой сотни). Еще у 9 банков (включая 4 из первой сотни) может возникнуть кассовый разрыв на сумму 39,8 млрд руб. Для того чтобы довести балансы всех банков до уровня в 5% от активов и нивелировать все кассовые разрывы, может понадобиться в общей сложности порядка 3,2 трлн руб. (из которых 43 млрд руб. — для банков вне первой сотни). Если же добавить к ним еще и средства, необходимые для нивелирования отрицательного капитала по банкам, находящимся в процессе финансового оздоровления, то общая сумма необходимой докапитализации может достигнуть 5,1 трлн руб.

Как можно видеть, составленный стресс-тест подтверждает опасность высокой концентрации банковской системы (риски которой также обсуждались в [2]). Порядка 67% от объема всей возможной докапитализации банков, не проходящих процедуру финансового оздоровления, приходится на первую пятерку кредитных организаций, среди которых лишь одному банку в случае реализации данного сценария докапитализация может не понадобиться, а два банка могут оказаться с отрицательным балансовым капиталом. ■

⁹ Банки, проходящие процедуру финансового оздоровления, — Мособлбанк, МинБанк, Инвестторг, ВУЗ-банк, Таврический, Газэнергобанк, Восточный, Генбанк, Балтинвестбанк, Экономбанк, Консервативный Коммерческий Банк, Национальная Факторинговая Компания, а также банк «плохих» активов — Банк Траст.

Таблица 4
Результаты стресс-тестирования в разбивке по группам банков по размеру активов, млрд руб.

Группы банков по размеру активов	По состоянию на 01.02.2022						Прогноз				Докапитализация			
	Активы	Капитал	Обязательства	Отношение капитала к активам, в %	Активы	Капитал	Обязательства	Отношение капитала к активам, в %	Ожидаемое снижение капитала	Ожидаемое снижение капитала, в %	Падение пассивов	Кассовый разрыв	Докапитализация до 0%	Докапитализация до 5%
1-5	76 689	85 13	68 176	11,1	70 119	1943	63 018	2,8	6570	-77,18	5158	0,0	518	2144
6-10	11 983	1254	10 729	10,5	11 048	319	10 083	2,9	935	-74,57	646	0,0	66	377
11-20	9227	1047	8180	11,3	8414	234	7568	2,8	813	-77,67	613	0,0	96	363
21-50	6026	891	5135	14,8	5428	293	4821	5,4	598	-67,09	314	11,3	36	154
51-100	3655	612	3043	16,7	3303	260	2794	7,9	352	-57,55	249	23,2	78	141
101+	1933	441	1491	22,8	1760	269	1345	15,3	172	-39,01	146	14,4	25	43
Итого	109 513	12 758	96 755	11,6	100 073	3318	89 629	3,3	9440	-74,00	7126	49	818	3223
Санация	1813	-1444	3257	-79,7	1475	-1782	3208	-120,8	338	23,39	49	9,7	1810	1878
ПО ВСЕМ БАНКАМ	111 326	11 314	100 012	10,2	101 548	1536	92 837	1,5	9778	-86,43	7175	59	2627	5101

Примечание. Под кассовым разрывом понимается превышение ожидаемого падения пассивов над объемом высоколиквидных средств на балансе кредитной организации; значение в графе «Докапитализация до 0%» характеризует объем необходимых средств для нивелирования кассового разрыва и нулевого балансового капитала; значение в графе «Докапитализация до 5%» характеризует объем необходимых средств для нивелирования кассового разрыва и доведения отношения балансового капитала к активам до 5%. В группах банков отсутствуют банки, находящиеся в процессе финансового оздоровления, данные по ним сгруппированы и вынесены в строку «Санация».

Источник: составлено авторами по данным оборотной ведомости по счетам бухгалтерского учета (форма 101) с сайта Банка России.

Литература

1. Зубарев А.В., Шилов К.Д. Оценка состояния банковского сектора // Экономическое развитие России. 2020. Т. 27. № 6. С. 54–62.
2. Зубарев А.В., Шилов К.Д. Эволюция Российской банковской системы в 2013–2019 гг.: ключевые факты и тенденции // Экономическое развитие России. 2020. Т. 27. № 1. С. 55–64.
3. Зубов А.С. Корпоративное кредитование в январе-мае 2022 г. // Экономическое развитие России. 2022. Т. 29. № 8. С. 46–59.
4. Berger A.N., Bouwman C.H.S. How does capital affect bank performance during financial crises? // Journal of Financial Economics. 2013. Vol. 109. No. 1. Pp. 146–176.
5. Mayes D.G., Stremmel H. The effectiveness of capital adequacy measures in predicting bank distress: 2014/1 SUERF Studies. 2014.

References

1. Zubarev A.V., Shilov K.D. Assessment of the Situation in the Banking Sector // Russian Economic Development. 2020. Vol. 27. No. 6. Pp. 54–62.
2. Zubarev A.V., Shilov K.D. Evolution of the Russian Banking System in 2013–2019: Key Facts and Trends // Russian Economic Development. 2020. Vol. 27. No. 1. Pp. 55–64.
3. Zubov A.S. Corporate Lending in January-May 2022 // Russian Economic Development. 2022. Vol. 29. No. 8. Pp. 46–59.
4. Berger A.N., Bouwman C.H.S. How does capital affect bank performance during financial crises? // Journal of Financial Economics. 2013. Vol. 109. No. 1. Pp. 146–176.
5. Mayes D.G., Stremmel H. The effectiveness of capital adequacy measures in predicting bank distress: 2014/1.SUERF Studies. 2014.

Stress Test of the Russian Banking System: The Case of an Increase In Overdue Debt

Andrey V. Zubarev – Senior Researcher of the Russian Presidential Academy of National Economy and Public Administration, Candidate of Economic Sciences (Moscow, Russia). E-mail: zubarev@ranepa.ru

Kirill D. Shilov – Researcher of the Russian Presidential Academy of National Economy and Public Administration (Moscow, Russia). E-mail: shilov-kd@ranepa.ru

The study presents the results of a stress test of the Russian banking system. The main assumption of this test is an increase in the risk of overdue debts for various categories of loans. The assumptions for the stress test are formulated based on changes in the balance sheets of Russian banks during previous crises, as well as based on a rather rigid, but still relatively realistic scenario for the development of the situation on the corporate and retail lending market in the current economic conditions. The results of the stress test demonstrate that the balance sheet capital of 36 banks may fall below zero, and the capital of another 43 banks may fall below the acceptable level. To recapitalise all those banks that are not undergoing the financial recovery procedure, additional capitalisation in the amount of 3.2 trillion rubles may be needed.

The article was written on the basis of the RANEPА state assignment research programme.

Key words: Russian banking system, Bank of Russia, sanctions, stress test.

JEL-codes: G21, G17, E58, M41.