

## БАНКИ ПЕРЕОЦЕНИЛИ РИСКИ

### динамика стоимости риска в топ-30 банков РФ в 2019–2021 годах

18 ФЕВРАЛЯ 2022 ГОДА

**Автор:**

Михаил Доронкин  
[mikhail.doronkin@ratings.ru](mailto:mikhail.doronkin@ratings.ru)  
+7 (495) 139-35-44

Дмитрий Рышков  
[dmitrii.ryshkov@ratings.ru](mailto:dmitrii.ryshkov@ratings.ru)  
+7 (495) 136-40-47

**В 2021 году крупнейшие российские банки в большинстве своём сократили стоимость риска (CoR) после заметного увеличения показателя в 2020 году на фоне пандемии коронавируса и пиковых карантинных ограничений.**

В целом по сектору CoR сократился с 2,2% до 0,9%. Прошлогоднее снижение было обусловлено заметным улучшением операционной среды, позволившим восстановить ранее сформированные резервы. Вместе с тем для отдельных крупных банков стоимость риска продолжала расти.

В прошлом году стоимость риска относительно 2020 года уменьшили 25 из 30 крупнейших банков, а в сравнении с 2019 годом — 19 банков. Традиционно максимальные значения CoR характерны для розничных банков; в топ-30 таких кредитных организаций пять, и все они находятся в верхней части рэнкинга по стоимости риска. Однако повышенные риски не всегда приводят к соразмерному увеличению рентабельности капитала (ROE).

Самая большая стоимость риска среди топ-30 в 2021 году — у банка «Русский стандарт». Её значение составило 10,8%, почти в полтора раза выше, чем в 2020 году. Не исключено, что показатель просто возвращался к докризисному уровню: в 2019 году CoR составляла 11,3%, а в 2020 году снизилась до 7,4%. Рост резервов «Русского стандарта» в 2021 году, который в основном пришёлся на второй и четвёртый кварталы, негативно сказался на рентабельности: по итогам года ROE была отрицательной (–5%).

Рекордсмен 2020 года по уровню CoR — «Тинькофф банк» — в прошлом году сократил стоимость риска почти наполовину, до 5,4%, и опустился на шестое место, после остальных крупнейших розничных банков. А его ROE (43%) оказалась значительно выше, чем у любого другого банка из топ-30.

Остальные розничные банки («Почта банк», МТС-банк, «ХКФ банк») тоже сократили стоимость риска в 2021 году, хотя и не так значительно, как «Тинькофф». При этом CoR МТС-банка осталась заметно выше уровня 2019 года в результате изменения его стратегии в пользу необеспеченного розничного кредитования и существенного роста данного направления в 2020-2021 годах.

**Контакты для СМИ:**

Игорь Илюхин  
[igor.ilyukhin@ratings.ru](mailto:igor.ilyukhin@ratings.ru)  
+7 (495) 136-40-47, доб. 126

**Стоимость риска (CoR)**

рассчитана по данным отчётности по РСБУ как отношение чистых отчислений в резервы на возможные потери по ссудам к среднему размеру кредитного портфеля за период.

Данные банков, проходящих процедуру финансового оздоровления, не учитывались

Второе место по стоимости риска в 2021 году занял Уральский банк реконструкции и развития (УБРиР), увеличивший CoR за год с 7,5% до 9,9%. Для сравнения: его стоимость риска в докризисном 2019 году была почти втрое ниже текущих значений (3,5%). Основной прирост пришёлся на вторую половину прошлого года и был во многом обусловлен созданием резервов по розничному кредитному портфелю.

СберБанк и ВТБ сократили стоимость риска в 2021 году более чем втрое, до 0,55% и 0,76% соответственно. При этом рентабельность обоих гигантов банковской системы была двузначной: 25% у Сбербанка и 16% у ВТБ.

Третий из крупнейших – Газпромбанк (ГПБ) – все три года удерживал CoR ниже 0,5%, поскольку его бизнес в основном ориентирован на кредитование крупных корпоративных клиентов, которые чувствовали себя увереннее даже в кризисный 2020 год. В январе–сентябре 2021 года его стоимость риска была и вовсе нулевой, на годовом значении негативно отразился последний квартал.

Выше докризисного уровня осталась стоимость риска у Совкомбанка – 5,3% против 5,1% в 2020 и 2,2% в 2019 годах. Однако такая динамика по большей части объясняется созданием значительных резервов в четвёртом квартале прошлого года. Вероятно, это разовое событие, связанное с переоценкой рисков «Роснано», для которой Совкомбанк является крупнейшим кредитором.

В 2021 году нулевую стоимость риска продемонстрировали только три банка из топ-30: Новикомбанк, «Зенит» и «Открытие». То есть они восстановили резервов больше, чем создали.

НКР ожидает увеличения стоимости риска крупнейших банков в 2022 году. Многие из ведущих кредитных организаций достигли текущих значений CoR за счёт заметного восстановления ранее сформированных резервов, что не отражает специфики их бизнеса. В связи с этим мы ожидаем возвращения стоимости риска на докризисные уровни до конца года. По прогнозу НКР, по итогам текущего года CoR в целом по сектору может подняться с прошлогодних 0,9% до 1,2-1,5%, что соответствует уровню 2018-2019 годов.

## Стоимость риска и рентабельность капитала топ-30 банков по размеру активов

	2021 год	2020 год	2019 год	ROE 2021 год
«Русский стандарт»	10,80%	7,36%	11,27%	-5%
УБРиР	9,89%	7,50%	3,53%	5%
«Почта банк»	7,23%	8,56%	8,06%	5%
МТС-банк	6,81%	7,35%	1,62%	17%
«ХКФ банк»	5,78%	8,54%	4,42%	13%
«Тинькофф банк»	5,43%	9,54%	6,69%	43%
Совкомбанк	5,28%	5,06%	2,20%	25%
РНКБ	4,86%	5,19%	3,24%	11%
«Ак Барс»	3,54%	7,91%	0,82%	8%
ТКБ	2,47%	5,44%	6,09%	20%
«СМП банк»	1,42%	3,17%	1,87%	5%
Росэксимбанк	1,35%	1,69%	0%	13%
«Альфа-банк»	1,26%	2,09%	0,03%	21%
Банк «Санкт-Петербург»	1,20%	2,65%	2,22%	19%
Россельхозбанк	1,18%	1,43%	1,29%	3%
ВБРР	1,08%	1,25%	0,05%	7%
Росбанк	0,84%	1,92%	0,99%	12%
ВТБ	0,76%	2,51%	1,89%	16%
Ситибанк	0,68%	2,27%	0%	13%
Райффайзенбанк	0,60%	1,95%	0,96%	23%
СберБанк	0,55%	2,33%	0,80%	25%
«Абсолют банк»	0,48%	3,49%	1,37%	14%
МКБ	0,47%	0,84%	0%	13%
«ЮниКредит банк»	0,35%	2,52%	0,99%	7%
ГПБ	0,31%	0,16%	0,43%	12%
АБ «Россия»	0,25%	1,24%	0,94%	18%
«Банк ДОМ.РФ»	0,18%	2,55%	4,76%	13%
ФК «Открытие»	0%	0%	1,53%	17%
Новикомбанк	0%	2,37%	0,09%	22%
Банк «Зенит»	0%	2,50%	0,33%	14%

Источники: данные форм 0409101 и 0409102; расчёты НКР

© 2022 ООО «НКР»  
Ограничение  
ответственности

Все материалы, автором которых выступает Общество с ограниченной ответственностью «Национальные Кредитные Рейтинги» (далее — ООО «НКР»), являются интеллектуальной собственностью ООО «НКР» и/или его лицензиаров и защищены законом. Представленная [на сайте ООО «НКР» в сети Интернет](#) информация предназначена для использования исключительно в ознакомительных целях.

Вся информация о присвоенных ООО «НКР» кредитных рейтингах и/или прогнозах по кредитным рейтингам, предоставленная [на сайте ООО «НКР» в сети Интернет](#), получена ООО «НКР» из источников, которые, по его мнению, являются точными и надёжными. ООО «НКР» не осуществляет проверку представленной информации и не несёт ответственности за достоверность и полноту информации, предоставленной контрагентами или связанными с ними третьими лицами.

ООО «НКР» не несёт ответственности за любые прямые, косвенные, частичные убытки, затраты, расходы, судебные издержки или иного рода убытки или расходы (включая недополученную прибыль) в связи с любым использованием информации, автором которой является ООО «НКР».

Любая информация, являющаяся мнением кредитного рейтингового агентства, включая кредитные рейтинги и прогнозы по кредитным рейтингам, является актуальной на момент её публикации, не является гарантией получения прибыли и не служит призывом к действию, должна рассматриваться исключительно как рекомендация для достижения инвестиционных целей.

Кредитные рейтинги и прогнозы по кредитным рейтингам отражают мнение ООО «НКР» относительно способности рейтингуемого лица исполнять принятые на себя финансовые обязательства (кредитоспособность, финансовая надёжность, финансовая устойчивость) и/или относительно кредитного риска его отдельных финансовых обязательств или финансовых инструментов рейтингуемого лица на момент публикации соответствующей информации.

Воспроизведение и распространение информации, автором которой является ООО «НКР», любым способом и в любой форме запрещено, кроме как с предварительного письменного согласия ООО «НКР» и с учётом согласованных им условий. Использование указанной информации в нарушение указанных требований запрещено.

Любая информация, размещённая [на сайте ООО «НКР»](#), включая кредитные рейтинги и прогнозы по кредитным рейтингам, аналитические обзоры и материалы, методологии, запрещена к изменению, ранжированию.

Содержимое не может быть использовано для каких-либо незаконных или несанкционированных целей или целей, запрещённых законодательством Российской Федерации.

Кредитные рейтинги и прогнозы по кредитным рейтингам доступны [на официальном сайте ООО «НКР» в сети Интернет](#).