Последний квартал 2008 года – начало 2009 года

Это переломный период – начало интенсивного спада после бурного роста. Характеризовался паническими настроениями на рынке после ухудшения платежеспособности Проминвестбанка, а также девальвацией национальной валюты (следствием было ухудшение платежеспособности значительной части заемщиков банков, получившим валютные кредиты).

Характерным для этого периода было:

- интенсивное изъятие ресурсов из банковской системы, что привело к существенному снижению кредитной активности;
- массовое рефинансирование банковских учреждений НБУ;
- паника на финансовом рынке, что привело к сужению ликвидности системы;
- начало диагностики банковской системы на предмет докапитализации;
- начало оперативного вмешательства регулятора в деятельность банковских учреждений (введение временных администраций);
- ужесточение банковского законодательства Национальным банком Украины с целью стабилизации ситуации на финансовом рынке (мораторий на досрочное расторжение депозитных договоров).

1 - 3 кварталы 2009 года

Банковская система в полной мере ощутила на себе масштабы кризиса. Сохранение негативных тенденций и низкой деловой активности в экономике привело к дальнейшему сокращению ликвидности банковской системы, убыткам ряда банков из-за формирования резервов на покрытие возможных потерь по активным операциям и усилению вмешательства регулятора (в том числе, на глобальном и оперативном уровне) в деятельность банков.

Характерным для этого периода было:

- сохранение жесткой монетарной (валютной и денежно-кредитной) политики НБУ;
- дальнейшая девальвация национальной валюты под давлением негативного информационного фона, чистого спроса на валютном рынке и низких макроэкономических показателей. Существенное административное давление на участников финансового рынка (с целью ограничения спроса на валютном рынке) сопровождалось значительными интервенциями НБУ на валютном рынке и внедрением целевых валютных аукционов для заемщиков;
- низкая кредитная активность банков и масштабная реструктуризация уже выданных кредитов населению и предприятиям;
- значительный объем отчислений в резервы для покрытия возможных потерь по активным операциям банков (несмотря на либерализацию требований по оценке платежеспособности заемщиков с целью формирования резервов), что было причиной убыточной деятельности ряда банковских учреждений;
- накопление свободной ликвидности, что привело к существенному снижению стоимости ресурсов на межбанковском рынке (по сравнению с началом года);
- поддержка дочерних подразделений в Украине иностранными банковскими группами на минимально-необходимом уровне (в основном за счет субординированного

долга) и завершение рекапитализации отдельных банков государством. Последнее было условно положительным моментом, так как не помогло в полной мере восстановить доверие к финансовым учреждениям (особенно после дефолтов государственных Укргазбанка и Родовидбанка по облигациям);

- увеличение случаев оперативного вмешательства НБУ в деятельность банков и начало ликвидации отдельных небольших банковских учреждений.
-

4 квартал 2009 года – первые признаки стабилизации банковской системы при сохранении существенных рисков. В 4 квартале НБУ и другими государственными органами был принят ряд мер в отношении банковской системы, имеющих разнонаправленное влияние на стабильность финансового рынка. Основными событиями, оказывавшими определяющее влияние на текущее состояние и перспективы развития банковской системы в 4 квартале, были:

- изменение требований к структуре и адекватности регулятивного капитала. Позволяет собственникам частично хеджировать валютные риски инвестиций и поддержать заинтересованность иностранного банковского капитала в дальнейшем развитии дочерних подразделений в Украине. Негативным аспектом таких нововведений может оказаться существенное ослабление требований к капитализации банков, что может негативно отразиться на их платежеспособности в будущем;
- перевод в Родовидбанк депозитов Укрпромбанка с возможной ликвидацией последнего, а также начало ликвидации БРР (ВА с марта 2009 года) – направлены на ускорение процесса возмещения депозитов вкладчикам и очищение банковских активов. Негативным последствием таких действий может оказаться невозврат значительного объема проблемных займов этих банков;
- изменение законодательства с целью защиты заемщиков – физ. лиц (ключевым является вступление в силу с ноября закона Украины 23.06.2009 № 1533-VI «О внесении изменений в некоторые законы Украины с целью преодоления негативных последствий финансового кризиса»). Может отрицательно отразиться на качестве банковских активов за счет увеличения объема неплатежей по кредитам;
- попытки отдельных отечественных банков реструктуризировать обязательства перед внешними кредиторами, что в случае успешной реструктуризации может улучшить краткосрочную ликвидность таких банков;
- относительная стабилизация ресурсной базы и поддержание приемлемого уровня накопленной ликвидности, что может способствовать возобновлению кредитной активности банковской системы.

Общие выводы и прогнозы

За последний год банковская система прошла несколько этапов развития, а общее финансовое состояние банков заметно ухудшилось. Тем не менее, в этом периоде банками и контролирующими органами было проведено ряд мероприятий. Ключевыми из них были: ужесточение кредитных политик, повышение резервирования, изменения в банковском законодательстве, с целью уменьшения чувствительности финансового сектора к валютным и кредитным рискам. Вместе с тем, риски банковского сегмента остаются значительными, ввиду низкого уровня доверия к банковским учреждениям (может отрицательно отразиться на платежеспособности и повышает чувствительность отдельных банков к воздействию негативного информационного фона), слабой регуляторной и операционной среды, а также нестабильной ситуации в стране.

Сохранение стимулирующей денежно-кредитной политики в развитых странах (большинство Центробанков сохранили на прежнем низком уровне учетные ставки) и появление «кризисного иммунитета» у международных инвесторов способствует возвращению капитала на развивающиеся рынки, и может положительно отразится на переговорных позициях отечественных банков с иностранными кредиторами (в т.ч. потенциальными).

Вероятно, что большая часть частных банков, находящихся сейчас в процессе реструктуризации внешней задолженности, достигнет положительного результата либо рассчитается с кредиторами за счет рефинансирования внешних займов НБУ и/или международными финансовыми организациями.

Сохранение неопределенности в валютно-курсовой политике служит дополнительным фактором риска для банковских активов, существенная часть которых номинирована в иностранной валюте, а также может отрицательно отразиться на платежеспособности отдельных финансовых учреждений.

Ввиду определенных послаблений требований к капиталу банков, «Кредит-Рейтин» не ожидает значительной докапитализации банковской системы, поэтому адекватность капитала у большинства банков будет поддерживаться на минимально необходимом уровне. Вместе с тем, несмотря на значительный объем сформированных резервов, объем списания проблемных кредитов, может оказаться существенно ниже ожидаемого, что может значительно уменьшить потребность банков в капитале для возобновления деловой активности на кредитном и фондовом рынках.

Источник: Prostobankir.com.ua