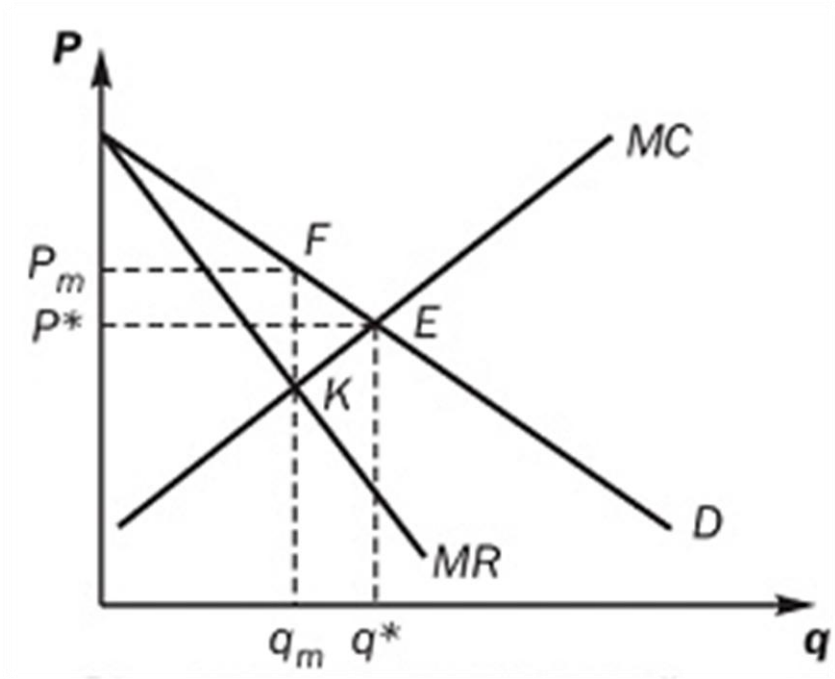


Изменения требований к банкам- гарантам по государственным контрактам (44-ФЗ) с 01.06.2018: последствия и альтернативы

22.02.2018

Владислав Бодров
ПАО «Евразийский банк»,
МГУ имени М.В. Ломоносова



ПОСЛЕДСТВИЯ

Сокращение числа гарантов: qui prodest?

- **55 из 100** основных банков-гарантов не соответствуют новым условиям в части рейтинга на 22.02.2018;
- на эти банки пришлось в 2017 году **45%** от числа выданных гарантий;
- рейтинг ВВВ- вероятно всего смогут получить банки от 4 млрд. капитала, что противоречит порогу в 1 млрд.;
- концентрация рисков на государстве.

Ожидаемые потери бюджета на гарантийные портфели банков с различными рейтингами

Рейтинговая категория	Оценка вероятности дефолта (по историческим данным) на горизонте 1 года (PD), %	Оценка доли ожидаемых потерь (% от портфеля) по формуле $EL=PD*3/12*3\%$
AAA	0,00%	0,00%
AA	0,44%	0,00%
A	1,33%	0,01%
BBB	2,17%	0,02%
BB	5,06%	0,04%
B	9,19%	0,07%
CCC	27,59%	0,21%
CC/ C	60,00%	0,45%

Источник: «Эксперт РА»

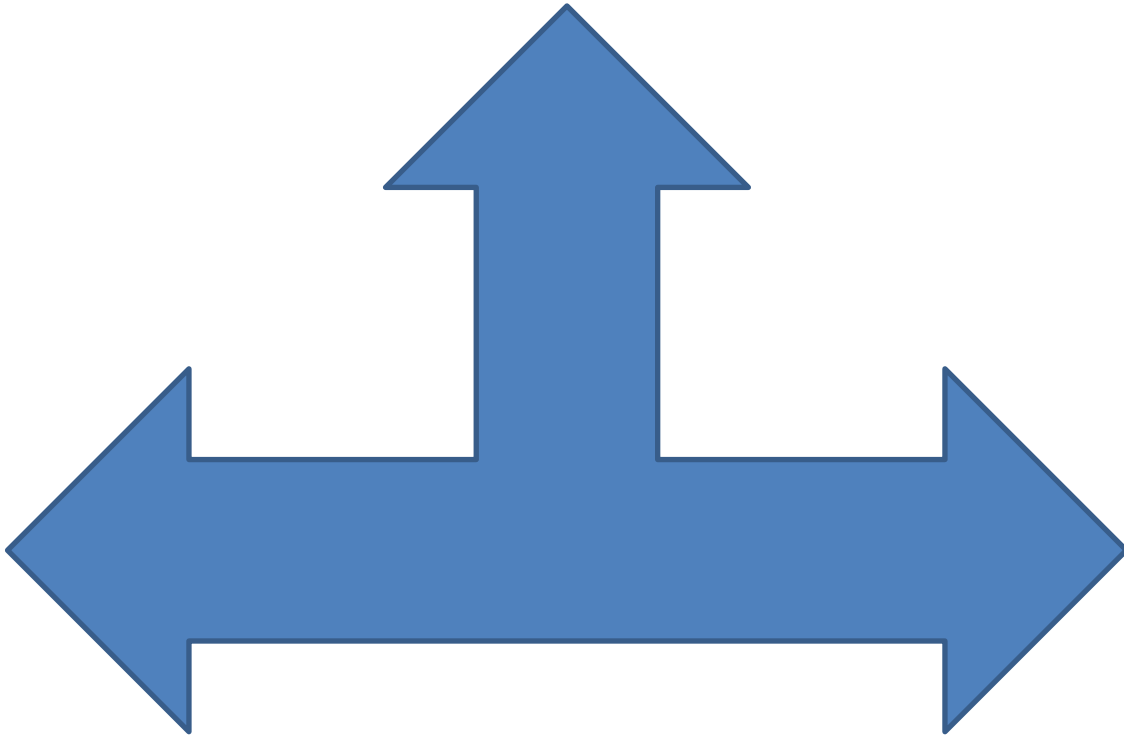
МСБ в госзаказе: что делать?

- Сокращение предложения в 2-3 раза приведёт к росту цен и невозможности получить отдельные гарантии;
- Малое и среднее предпринимательство – ключевая группа риска;
- Крым и Кавказ – выдаст ли хоть кто-то? Из 15 крупнейших гарантий в Крыму 10 не могли бы быть выданы по новым правилам.
- Строительство зданий и автодорог под угрозой.
- Снижение конкуренции = снижение экономии бюджетных средств.

№	№ закупки	Название банка	Сумма Банковской гарантии	Рейтинг АКРА	Рейтинг Эксперт РА
1	0175200000417000599	РОССИЙСКИЙ НАЦИОНАЛЬНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК (ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО)	2 422 822 419,12	A(RU)	ruA-
2	0874200000617000226	ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО БАНК "ОБЪЕДИНЕННЫЙ ФИНАНСОВЫЙ КАПИТАЛ"	2 055 864 000,00	нет	отозван
3	0174500000517000014	ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "БАНК КОРПОРАТИВНОГО ФИНАНСИРОВАНИЯ"	339 225 572,50	нет	ruCCC
4	0574500000117000119	АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "АКЦИОНЕРНЫЙ БАНК "РОССИЯ"	335 201 593,80	нет	ruAA
5	0175200000417000533	ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "УРАЛЬСКИЙ БАНК РЕКОНСТРУКЦИИ И РАЗВИТИЯ"	332 626 761,00	нет	нет
6	0874200000117000090	ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "БАНК КОРПОРАТИВНОГО ФИНАНСИРОВАНИЯ"	317 889 648,00	нет	ruCCC
7	0175200000417000613	АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "РОССИЙСКИЙ БАНК ПОДДЕРЖКИ МАЛОГО И СРЕДНЕГО ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСТВА"	309 636 177,60	A+(RU)	нет
8	0174200002717000176	АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "НАРОДНЫЙ БАНК"	302 355 717,00	нет	нет
9	0175100001216000103	ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "МТС-БАНК"	299 394 000,00	нет	ruBB+
10	0175200000417000506	КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК "ИНТЕРПРОМБАНК" (АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО)	279 174 194,80	нет	нет
11	0175100001216000059	Акционерное общество "ГЕНБАНК"	240 600 000,00	нет	нет
12	0175100001216000123	ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "МТС-БАНК"	237 600 000,00	нет	ruBB+
13	0875200000517000031	"АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК "ДЕРЖАВА" ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО"	221 041 953,64	нет	ruBBB-
14	0375100001217000343	АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО БАНК "СЕВЕРНЫЙ МОРСКОЙ ПУТЬ"	214 425 000,00	нет	ruA-
15	0175200000417000162	АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "НАРОДНЫЙ БАНК"	191 826 528,90	нет	нет

Средние банки: быть или не быть?

- На сегодня дают конкурентоспособный тариф, даже по сравнению с крупнейшими банками;
- Имеется множество технологичных и быстрых игроков;
- Выпадение доходов и потока клиентов от гарантий скажется критично на бизнесе средних банков, но не окажет значимого положительного эффекта на развитие крупнейших кредитных организаций.



АЛЬТЕРНАТИВЫ

Более низкий порог по рейтингу

С учётом аргументов в настоящем письме и расчётов специалистов рейтингового агентства «Эксперт РА» (Приложение 1) установить требование к минимальному рейтингу на уровне **B-(RU)(AKPA)/ruB- (ЭкспертРА)**

Вывод небольших гарантий из под регулирования

Для нивелирования потенциального негативного влияния на рынок гарантий для субъектов малого и среднего предпринимательства просим рассмотреть возможность распространения требования к рейтингу/обеспечению **только на банки, которые выдают гарантии суммой более 50 млн.руб. на одну гарантию и/или имеют общий портфель одновременно действующих гарантий на сумму более 20 млрд.руб.**

Переходный период

- для получения рейтинга, адаптации бизнеса и пересмотра рейтинга при необходимости необходим переходный период в 1 год;
- требование к **наличию рейтинга, а не к его значению**, даст дополнительный индикатор рынку и развитие рейтингования по национальной шкале;
- не приведёт к резкому сокращению числа гарантов: $2/3$ и более банков будут соответствовать.

Поэтапный рост требуемого рейтинга

- риски государства на гарантов низкие: неплатёжеспособность банков должна совпасть с раскрытием гарантий: до 3% от портфеля банка;
- требование к уровню рейтинга выше В+ нецелесообразны;
- по окончании переходного периода **раз в год можно повышать планку по одной ступени от ССС до В+.**

Обеспечение для несоответствующих

- Если банк не соответствует одному из условий, то он размещает в Минфине или банке России безрисковый актив в обеспечение под минимальные проценты;
- Примером могут быть ОФЗ;
- 3-5% обеспечения от портфеля гарантий банка будет достаточно.

Дополнительные полезные инициативы для рынка

- Введение реестра гарантий по 223-ФЗ

Оптимизация регулирования Банком России:

- снижение нагрузки гарантий 44-ФЗ на Н1,
- упрощение подходов к резервированию;
- признание деятельности исполнителей гос контрактов реальной по умолчанию.

Спасибо за внимание!

- Связаться с автором:

Vlad@eurasian-bank.ru

[Vlad bodrov@mail.ru](mailto:Vlad_bodrov@mail.ru)

тел.: + 7(495) 640-65-66 вн.4018