

# Финансовый сектор

## БАНКОВСКИЙ СЕКТОР

Михаил ХРОМОВ

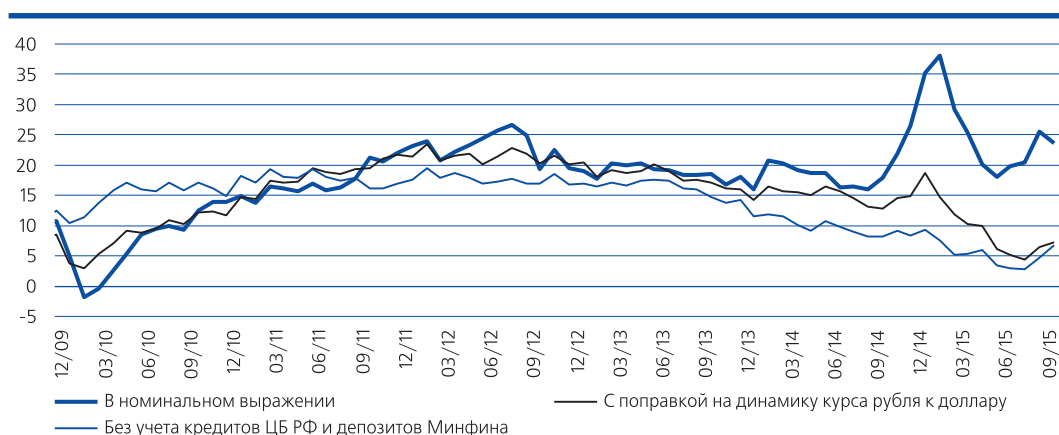
В сентябре 2015 г. банки показали наилучший в текущем году финансовый результат вследствие замедления роста резервов. Кредитный портфель банковского сектора расширяется только в части корпоративного сегмента, а основным направлением использования банками финансовых ресурсов остается возврат средств, ранее привлеченных ими у Банка России.

Сентябрьское (2015 г.) увеличение банковских активов составило 1,5%<sup>1</sup>, а в третьем квартале активы банковского сектора выросли на 2,5%. Однако за период с начала текущего года ди-

намика активов остается негативной — за первые девять месяцев их сокращение составило 2,8%. Тем не менее годовой прирост активов (к соответствующей дате предшествующего года), вероятно, достиг своего минимума летом 2015 г. К 01.10.2015 годовой прирост активов увеличился до 7,2% по сравнению с 4,3% по состоянию на 01.08.2015. (См. рис. 1.)

Основным источником банковских пассивов как в сентябре, так и в целом в третьем квартале 2015 г. стали средства корпоративных клиентов. Средства физических лиц продолжали расти, но их вклад в совокупную ресурсную базу кредитных организаций оказал-

Рис. 1. Динамика активов банковского сектора, в % к соответствующему периоду предыдущего года



Источник: Банк России, отчетность банков, расчеты Института экономической политики им. Е.Т. Гайдара.

<sup>1</sup>Здесь и далее, если не указано иное, темпы роста балансовых показателей приведены с поправкой на переоценку в иностранной валюте, но без поправки на банки с отозванными лицензиями. Для устранения эффекта изменения курса рубля все компоненты баланса банковского сектора в иностранной валюте пересчитываются в доллары США по курсу на отчетную дату, изменения рассчитываются в долларах США, а рублевый эквивалент этих изменений оценивается на основе среднемесячного курса рубля к доллару США.

ся заметно меньше. Также значительный вклад в формирование банковских пассивов в январе-сентябре текущего года внесли средства Минфина России, размещаемые на депозитах. Главными направлениями использования банками финансовых ресурсов стали погашение ими задолженности перед Банком России и кредитование корпоративных заемщиков.

По предварительным оценкам Института экономической политики им. Е.Т. Гайдара, собственный капитал банковского сектора в сентябре 2015 г. сократился на 0,2%. При этом совокупный капитал крупнейших госбанков<sup>2</sup> за месяц практически не изменился, а все снижение пришлось на прочие банки. Достаточность собственных средств как в целом по банковскому сектору, так и по крупнейшим госбанкам по состоянию на 1 октября 2015 г. составила 12,9%. Это означает, что за период с начала года крупнейшие госбанки улучшили норматив достаточности капитала более чем на 1 п.п., тогда как для прочих банков достаточность капитала снизилась на 0,5 п.п. (См. табл. 1.)

Сентябрь стал для банков наилучшим месяцем текущего года с точки зрения финансового результата. Прибыль банковского сектора до уплаты налога на прибыль составила в этот период 52 млрд. руб., а после уплаты налога — 40

млрд. руб. Оба показателя стали максимальными в нынешнем году. Всего за первые девять месяцев 2015 г. доналоговая прибыль банковского сектора составила лишь 128 млрд. руб., что более чем в 5 раз меньше, чем за соответствующий период 2014 г. (685 млрд. руб.). С учетом уплаты налога прибыль банковского сектора за первые три квартала 2015 г. оказалась в 19 раз меньше, чем годом ранее: 28 млрд. руб. против 541 млрд. руб. (См. рис. 2.)

Улучшение финансового результата, зафиксированное в сентябре, впрочем, вряд ли имеет устойчивый характер. Основной вклад в рост доходов банков в рассматриваемый период внесло сокращение отчислений в резервы: за месяц их объем увеличился на 23 млрд. руб., тогда как в предыдущие месяцы 2015 г. средний прирост резервов составлял более 100 млрд. руб. Уменьшение отчислений в резервы может быть связано как с сентябрьским укреплением рубля<sup>3</sup>, сократившим рублевую оценку рискованных активов в иностранной валюте, так и с оптимизацией банковской отчетности в последний месяц квартала в целях улучшения формальных показателей прибыли за отчетный период.

Крайне негативным обстоятельством для рентабельности банковского бизнеса остае-

**Таблица 1**  
**Собственный капитал банковского сектора и норматив достаточности капитала банков в 2015 г.**

	01.12.14	01.01.15	01.07.15	01.08.15	01.09.15	01.10.15
<b>Достаточность капитала (норматив Н1), в %:</b>						
Банковская система	11,9	12,5	12,9	13,0	13,0	12,9*
Крупные госбанки	11,1	11,8	12,3	12,8	13,0	12,9
Прочие банки	13,1	13,4	13,6	13,2	13,1	12,9*
<b>Величина собственного капитала, млрд. руб.:</b>						
Банковская система	7862,2	7928,4	8166,4	8454,3	8725,8	8706,2*
Крупные госбанки	4214,7	4285,7	4465,0	4785,0	4965,9	4963,9
Прочие банки	3647,5	3642,7	3701,4	3669,3	3759,9	3742,3*

\* – Оценка Института экономической политики им. Е.Т. Гайдара.

Источник: Банк России, отчетность банков, расчеты Института экономической политики им. Е.Т. Гайдара.

<sup>2</sup> Сбербанк, банки группы «ВТБ» (ВТБ, ВТБ 24, Банк Москвы), Газпромбанк, Россельхозбанк.

<sup>3</sup> На 1,5% как к доллару США, так и к евро.

ся низкий чистый доход от регулярных банковских операций (прибыль за вычетом операций с резервами и доходов от переоценки счетов). В сентябре величина этого показателя упала до 76 млрд. руб. против 91 млрд. руб. в среднем за предыдущие восемь месяцев 2015 г. и 118 млрд. руб. в среднем за месяц в 2014 г.

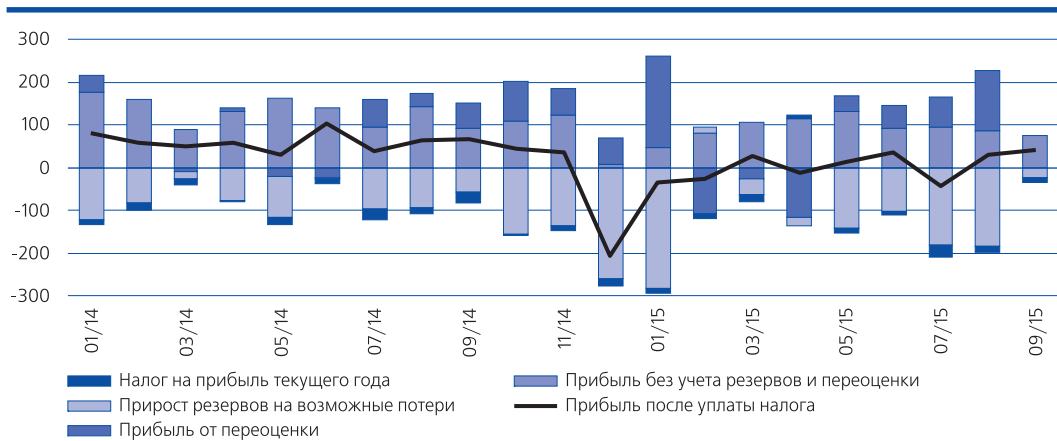
**Привлеченные средства**

Объем средств населения, размещенных на банковских счетах и депозитах, в сентябре 2015

г. увеличился на 0,9%, за третий квартал – на 2,4%, а в целом за период с начала года – на 9,8%.

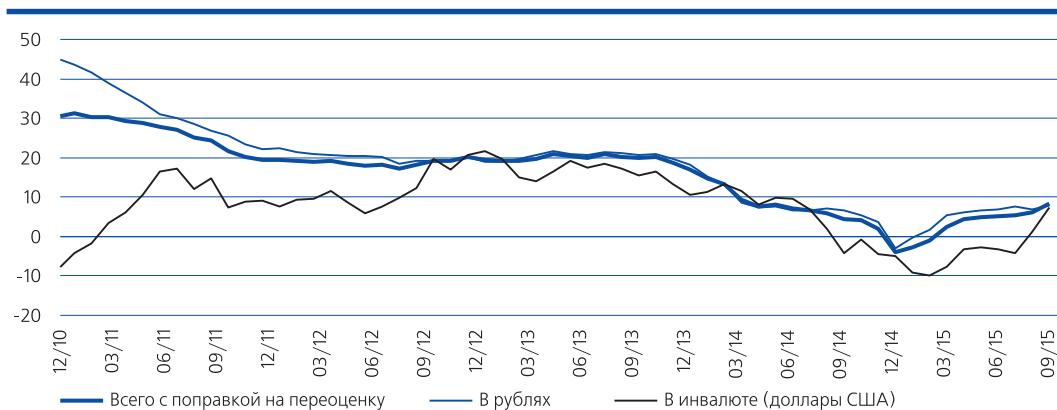
Норма сбережения средств населения на банковских вкладах в 2015 г. вернулась к своему «нормальному» уровню после резкого спада в 2014 г. Так, за первые девять месяцев 2015 г. домашние хозяйства направили в сбережения на банковских вкладах 1,77 трлн. руб., или 4,7% своих денежных доходов, что не только по абсолютному объему, но и по доле в дохо-

**Рис. 2. Основные компоненты прибыли банковского сектора за месяц, млрд. руб.**



Источник: Банк России, отчетность банков, расчеты Института экономической политики им. Е.Т. Гайдара.

**Рис. 3. Динамика вкладов населения, в % к соответствующему периоду предыдущего года**



Источник: Банк России, отчетность банков, расчеты Института экономической политики им. Е.Т. Гайдара.

дах больше, чем в 2013 г. (1,41 трлн. руб. и 4,5% доходов).

С точки зрения валютной структуры вкладов населения второй месяц подряд более высокие темпы роста наблюдаются у вкладов в иностранной валюте: в сентябре рублевые вклады физических лиц увеличились на 0,6%, а их счета и депозиты в иностранной валюте — на 1,8% в долларовом выражении. Доля вкладов населения в иностранной валюте за месяц не изменилась, оставшись на уровне 29%. (См. рис. 3.)

Объем средств корпоративных клиентов в российских банках в сентябре 2015 г. увеличился на 4,2%, поставив тем самым очередной рекорд в текущем году, за третий квартал — на 6,7%, за период с начала года — на 5,3%. Годовой прирост средств юридических лиц в банковском секторе по итогам сентября превысил 20%, что является рекордным значением с лета 2012 г.

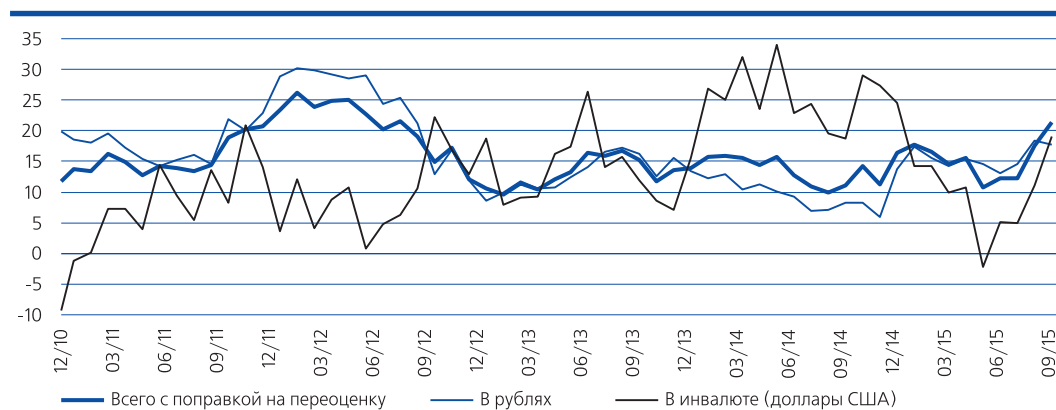
Ускорение в сентябре 2015 г. притока средств корпоративных клиентов в банки произошло за счет их валютной составляющей: если рублевые остатки на клиентских счетах и депозитах юридических лиц выросли за месяц на 0,5%, то объем их средств в иностранной валюте увеличился за тот же период на 11,6%.

В результате доля средств корпораций в иностранной валюте достигла своего максимального значения с 2001 г. (См. рис. 4.)

Доля средств организаций, размещенных на срочных депозитах, продолжает превалировать в общем объеме средств корпоративных клиентов: по состоянию на 1 октября 2015 г. она составила 59,6%, а в течение года не опускалась ниже 58%. Если объем текущих и расчетных счетов юридических лиц в банках на протяжении длительного периода продолжает оставаться эквивалентным 15–20 дням оборота организаций, то объем их срочных депозитов по состоянию на 1 октября 2015 г. (11,83 трлн. руб.) превысил уровень месячного оборота организаций.

В сентябре 2015 г. банки продолжали снижать свою задолженность перед Банком России — за месяц ее объем сократился на 0,77 трлн. руб., а за третий квартал — более чем на 1 трлн. руб. Этот процесс затронул все основные категории инструментов Банка России по предоставлению ликвидности коммерческим банкам. Так, объем задолженности по операциям РЕПО в рублях сократился за сентябрь на 111 млрд. руб., по прочим рублевым кредитам — на 376 млрд. руб. Задолженность банков перед Банком России в иностранной валюте

**Рис. 4. Динамика счетов корпоративных клиентов, в % к соответствующему периоду предыдущего года**



Источник: Банк России, отчетность банков, расчеты Института экономической политики им. Е.Т. Гайдара.

уменьшилась за месяц на 4,1 млрд. долл. — до 26,8 млрд. долл.

Одновременно с погашением задолженности перед ЦБ РФ банковский сектор активно привлекал на депозиты средства Минфина России: в сентябре общий объем средств Минфина на банковских депозитах достиг 1,03 трлн. руб., увеличившись за месяц более чем на 350 млрд. руб.

Тем не менее динамика совокупной задолженности банков перед регуляторами денежного рынка продолжала сокращаться практи-

чески весь период с начала текущего года, когда ее объем достигал 9,87 трлн. руб., или 12,7% от совокупных пассивов банковского сектора. По состоянию на 1 октября 2015 г. суммарные обязательства банков перед Банком России и Минфином составили 6,79 трлн. руб., или 8,6% от совокупных пассивов банковского сектора. (См. табл. 2.)

**Размещенные средства**

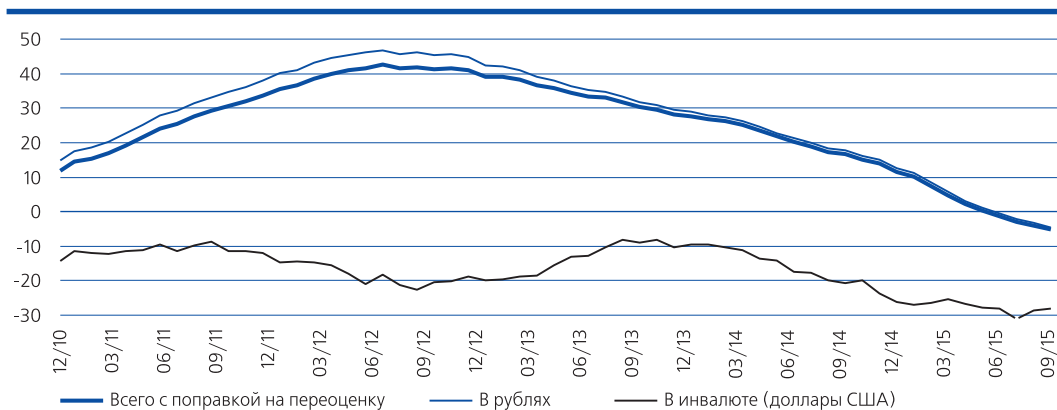
Динамика кредитования физических лиц продолжает оставаться отрицательной. Вместе с

**Таблица 2**  
Структура пассивов кредитных организаций России (на конец месяца), в % к итогу

	12.12	12.13	06.14	12.14	03.15	06.15	07.15	08.15	09.15
Пассивы, млрд. руб.	49 510	57 423	61 385	77 663	74 447	73 513	74 841	78 413	79 211
Собственные средства	16,2	16,0	15,8	13,6	14,8	15,5	15,7	15,4	15,3
Кредиты Банка России	5,4	7,7	8,7	12,0	10,2	9,4	8,9	8,3	7,3
Межбанковские операции	5,6	5,1	5,9	6,1	4,5	5,0	5,0	5,1	5,9
Иностраннные пассивы	10,8	9,9	9,4	10,2	9,5	8,8	8,9	9,4	9,0
Средства физических лиц	28,9	29,4	27,4	23,7	25,4	26,8	27,0	26,7	26,6
Средства предприятий и организаций	24	23,8	22,9	23,8	25,0	24,6	24,4	25,0	25,7
Счета и депозиты органов государственного управления и местных органов власти	1,6	0,9	2,3	1,4	1,8	2,0	2,2	2,3	2,7
Выпущенные ценные бумаги	4,9	4,5	3,9	3,5	3,5	3,5	3,4	3,2	3,1

Источник: Банк России, отчетность банков, расчеты Института экономической политики им. Е.Т. Гайдара.

**Рис. 5. Динамика кредитов населению, в % к соответствующему периоду предыдущего года**



Источник: Банк России, отчетность банков, расчеты Института экономической политики им. Е.Т. Гайдара.

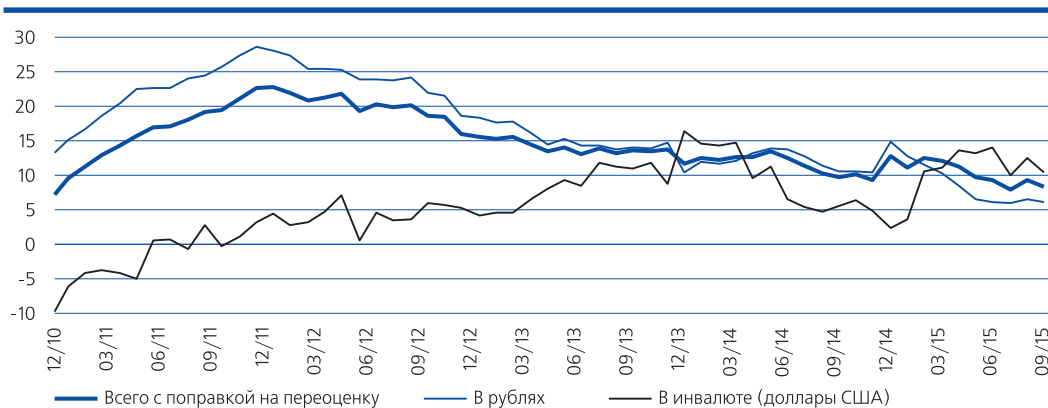
тем в последние месяцы снижение задолженности населения перед банками осуществлялось минимальными темпами: в сентябре 2015 г. объем кредитной задолженности физлиц сократился на 0,2%, а в целом за третий квартал — на 0,4%. Годовой прирост кредитов физическим лицам по состоянию на 1 октября 2015 г. составил -5,2%. (См. рис. 5.)

Качество розничного кредитного портфеля банков сохраняет негативную динамику. Доля просроченных кредитов в общем объеме задолженности физических лиц по состоя-

нию на 1 октября 2015 г. достигла 8,3%, увеличившись за месяц на 0,1 п.п., а с начала года — на 2,2 п.п. Отношение резервов на возможные потери по кредитам физическим лицам к объему их кредитной задолженности по итогам сентября превысило 11%. Оба эти показателя превысили максимальные отметки кризиса 2008–2010 гг. (7,7 и 10,9% соответственно).

Одновременно несколько улучшилась ситуация с объемом кредитов, погашаемых несвоевременно: если во втором квартале текущего года доля платежей по кредитам, не по-

**Рис. 6. Динамика кредитов предприятиям и организациям, в % к соответствующему периоду предыдущего года**



Источник: Банк России, отчетность банков, расчеты Института экономической политики им. Е.Т. Гайдара.

**Таблица 3**  
**Структура активов кредитных организаций России (на конец месяца), в % к итогу**

	12.12	12.13	06.14	12.14	03.15	06.15	07.15	08.15	09.15
Активы, млрд. руб.	49 510	57 423	61 385	77 663	74 447	73 513	74 841	78 413	79 211
Наличные деньги и драгметаллы	3,1	2,8	2,4	3,5	2,3	2,2	2,1	2,1	2,0
Средства, размещенные в Банке России	4,4	3,9	3,3	4,2	3,2	2,9	2,8	2,7	2,7
Межбанковские операции	6,8	5,7	6,9	7,5	6,6	7,3	7,2	7,2	8,0
Иностранские активы	13,0	13,3	14,1	13,8	15,1	15,6	15,9	16,6	16,5
Население	16,8	18,5	18,5	15,5	15,5	15,4	15,1	14,5	14,3
Корпоративный сектор	41,3	39,3	38,8	35,9	38,6	39,1	39,4	39,3	38,9
Государство	3,2	3,1	3,4	3,1	3,9	4,0	4,3	4,6	4,5
Имущество	2,2	2,0	1,9	1,6	1,6	1,7	1,6	1,6	1,5

Источник: Банк России, отчетность банков, расчеты Института экономической политики им. Е.Т. Гайдара.

гашенных в срок согласно кредитным договорам, составляла 18–20%, то в сентябре она снизилась до 16%. Однако это все еще гораздо выше уровней 2013 г. (10–12%) и первой половины 2014 г. (12–14%).

Кредитная задолженность корпоративных банковских клиентов в сентябре 2015 г. увеличилась на 0,5%, а в целом за третий квартал — на 2,1%. Годовые темпы прироста кредитов юридическим лицам сохраняются в последние месяцы на уровне 8–9%.

Сентябрь стал четвертым месяцем подряд, когда наблюдался рост рублевой задолженности корпоративных клиентов, — за месяц она увеличилась на 0,9%. Кредиты в иностранной валюте в этот период, наоборот, сократились на 0,6% в долларовом выражении. (См. рис. 6 и табл. 3.)

Качество корпоративного сегмента банковского кредитного портфеля в последние месяцы стабилизировалось: доля просроченной задолженности в общем объеме кредитов юридическим лицам в сентябре не изменилась, оставшись на уровне в 5,5%. При этом второй месяц подряд наблюдалось уменьшение доли рублевой просроченной задолженности корпораций — в сентябре она сократилась с 7,2 до 7,0%. Отношение резервов на возможные потери по кредитам юридическим лицам к их кредитной задолженности в этот период также снизилось — с 8,2 до 8,0%. Таким образом, основные показатели качества корпоративного кредитования пока остаются заметно лучше, чем в 2009–2010 гг., когда доля просроченной задолженности достигала 6,6%, а отношение резервов к кредитам — 11,5%. ■