

РОССИЙСКИЙ БАНКОВСКИЙ СЕКТОР

Михаил ХРОМОВ

Декабрь 2011 г. стал рекордным месяцем по приросту уставного капитала банков, который достиг 115 млрд. руб. При этом прибыль банков оказалась максимальной с декабря 2009 г. Заметно улучшилось соотношение кредитов и депозитов небанковского сектора: по состоянию на 1 декабря кредиты и займы корпорациям и населению превышали объем средств, привлеченных на счетах, и депозиты физических и юридических лиц. Объем наиболее ликвидных активов банков (наличные деньги и средства, размещенные на счетах в Банке России) в декабре традиционно увеличился вслед за быстрым ростом ресурсной базы — их величина составила по итогам года 6.2% от совокупных активов банков (годом ранее доля ликвидных активов составляла 9.2%); сейчас же сезонный всплеск ликвидности лишь маскирует ее снижение.

Декабрь традиционно является месяцем ускоренного роста финансовых показателей банковского сектора. В качестве главного фактора такого ускорения выступает неравномерность расходов бюджетной системы, значительная часть которых осуществляется в конце года, пополняя банковские счета бюджетополучателей. 2011 год не стал в этом смысле исключением: в декабре совокупные активы банков выросли на 4.4% (1.7 трлн. руб.), обеспечив 22% от годового прироста банковских активов (23.1%, или 7.8 трлн. руб.).

Балансовая величина собственных средств банковской системы в декабре 2011 г. увеличилась на 4.6% (в целом за год — на 13.7%). Этот месяц стал рекордным по приросту уставного капитала банков (+112 млрд. руб.). Заметный вклад в увеличение собственных средств в декабре внесла также прибыль банков: за этот месяц прибыль банковского сектора до налогообложения составила 90 млрд. руб., что соответствует рентабельности активов (ROA), равной 2.7%, в годовом выражении и рента-

бельности собственных средств (ROE) — на уровне 23.5%. При этом номинальный объем прибыли в декабре 2011 г. достиг максимално-го с декабря 2009 г. уровня.

В истекшем месяце вследствие резкого роста ресурсной базы заметно улучшилось соотношение кредитов и депозитов небанковского сектора: по состоянию на 01.12.2011 кредиты и займы корпорациям и населению превышали объем привлеченных средств на счетах и депозиты физических и юридических лиц на 655 млрд. руб., или на 14.6% собственных средств банков. По итогам декабря уже депозитная база превышала кредитный портфель экономики на 740 млрд. руб., или на 15.9% капитала (отметим, что годом ранее такой «избыток» депозитных ресурсов был гораздо значительнее — 27.3% собственных средств). Сохранение существующих тенденций означает, что на протяжении большей части 2012 г. банковский сектор будет функционировать в условиях «кредитного дефицита» и требовать увеличения объемов и сроков господдержки для сохранения темпов роста финансовых показателей на прежнем уровне.

Привлеченные средства

Счета и депозиты населения в декабре 2011 г. увеличились на 812 млрд. руб., или на 7.2%. Из этого объема около 0.5 п.п. пришлось на переоценку депозитов в иностранной валюте. При этом сами валютные депозиты в долларовом эквиваленте за последний месяц года практически не изменились — их объем сохранился на уровне 67 млрд. долл. Весь рост, таким образом, пришелся на рублевые счета и депозиты, что свидетельствует об отсутствии спроса со стороны населения на сбережения в иностранной валюте.

Несмотря на то что в целом за 2011 г. норма сбережений на банковских депозитах упала по сравнению с 2010 г. почти на 2 п.п. — с 7.3

до 5.5% денежных доходов, — в декабре этот показатель достиг максимального за предыдущие 14 лет уровня для последнего месяца года.

Максимальная процентная ставка по депозитам в рублях по десяти крупнейшим банкам — лидерам на рынке депозитов — в третьей декаде декабря достигла 9.51% годовых, увеличившись за месяц почти на 0.5 п.п. Таким образом, реальная процентная ставка по наиболее доходным рублевым депозитам составляла в конце 2011 г. около 3.4% годовых. Увеличение реальной депозитной ставки, очевидно, стало одним из факторов роста нормы сбережений в последний месяц года.

Средства на счетах небанковских организаций выросли за декабрь 2011 г. более чем на 1 трлн. руб. (10.7%). При этом рублевые счета в этом месяце росли еще быстрее — на 16.2%, а счета в иностранной валюте в долларовом эквиваленте сократились на 10.0%. Соответственно, для предприятий и организаций увеличение объема средств на счетах сопровождалось их значительной «дедолларизацией»: за декабрь доля счетов в иностранной валюте уменьшилась с 22.8 до 19.0%. Примечательно, что большая часть (более 75%) прироста средств пришлось на срочные депозиты: темп роста средств на расчетных счетах в декабре составил всего 5.7%, тогда как срочные депозиты увеличились на 16.1%; при этом большая часть их прироста была обеспечена краткосрочными депозитами на срок менее 90 дней.

Иностранные пассивы банков в декабре 2011 г. сократились на 2.4 млрд. долл., или на 1.7% в долларовом эквиваленте. Снижение иностранных обязательств банков произошло

в первый раз за три последних месяца. Всего же за четвертый квартал 2011 г. суммарная задолженность банков перед нерезидентами увеличилась, согласно банковской отчетности, на 6.5 млрд. долл. Основными заемщиками за рубежом остаются госбанки¹: в декабре их внешние обязательства увеличились на 1 млрд. долл., а в целом за четвертый квартал — на 7.5 млрд. долл. Прочие (негосударственные) банки продолжали сокращать свою внешнюю задолженность.

В декабре 2011 г. зависимость банковского сектора от средств, получаемых от Банка России и Министерства финансов, несколько снизилась. По итогам ноября был достигнут максимум государственной поддержки банковского сектора: совокупная задолженность банков перед Банком России и Минфином на 01.12.2011 составила 2.1 трлн. руб., или 5.3% совокупных активов банков, в том числе 905 млрд. руб. — по депозитам Минфина и 1.2 трлн. руб. — по кредитам и прочим привлеченным средствам от Банка России. За последний месяц года депозиты Минфина, размещенные в банках, сократились на 343 млрд. руб. Это сокращение было связано прежде всего с уменьшением объема размещаемых средств: суммарный лимит средств Минфина на декабрьских аукционах по размещению временно свободных средств составил 232 млрд. руб. (из которых банки привлекли 222 млрд. руб.), тогда как банками было погашено 565 млрд. руб. ранее полученных депозитов. Тем не менее профицит федерального бюджета позволил оставить в банках более 560 млрд. руб., переходящих на новый финансовый год, — это

**Структура пассивов
банковской системы
России (на конец
месяца), в % к итогу**

	12.05	12.06	12.07	12.08	12.09	06.10	12.10	03.11	06.11	09.11	12.11
Пассивы, млрд. руб.	9696	13 963	20 125	28 022	29 430	30 417	33 805	34 009	35 237	38 443	41 628
Собственные средства	15.4	14.3	15.3	14.1	19.3	19.7	18.7	18.9	18.5	17.3	16.9
Кредиты Банка России	0.2	0.1	0.2	12.0	4.8	1.7	1.0	0.9	0.9	1.3	2.9
Межбанковские операции	4.0	3.4	4.1	4.4	4.8	5.1	5.5	5.2	5.2	5.4	5.7
Иностранные пассивы	13.7	17.1	18.1	16.4	12.1	11.5	11.8	11.2	10.9	11.4	11.1
Средства физических лиц	28.9	27.6	26.2	21.5	25.9	28.3	29.6	30.0	30.4	29.0	29.1
Средства предприятий и организаций	24.4	24.4	25.8	23.6	25.9	25.4	25.7	25.1	24.3	24.4	26.0
Счета и депозиты органов государственного управления и местных органов власти	2.0	2.2	1.5	1.0	1.0	1.8	1.5	2.3	3.5	4.9	2.3
Выпущенные ценные бумаги	7.6	7.2	5.8	4.1	4.1	4.2	4.0	4.1	4.0	3.8	3.7

Источник: ЦБ РФ, расчеты Института экономической политики им. Е.Т. Гайдара.

¹ В группу госбанков включены крупнейшие банки, находящиеся в собственности государства или крупных госкомпаний: Сбербанк, ВТБ, ВТБ-24, Газпромбанк, Россельхозбанк, Банк Москвы и Транскредит.

максимальный объем денежных средств Минфина, размещенных в банках по состоянию на 1 января, с начала размещения в банках временно свободных средств бюджета в апреле 2008 г. (ранее дефицитное исполнение бюджета не позволяло сохранять в банках такие значительные средства по итогам финансового года). При этом 75% депозитов Минфина размещено в госбанках.

Рефинансирование банков со стороны Банка России в декабре, напротив, увеличилось (на 20 млрд. руб.). Характерно, что при этом на 93 млрд. руб. выросли кредиты госбанкам, которые, как и в случае с депозитами Минфина, являются главными получателями господдержки: на них приходится почти 80% средств, полученных от Банка России (включая субординированный кредит Сбербанку в 300 млрд. руб.). В целом по итогам последнего месяца 2011 г. объем господдержки банковской системы составил 1.8 трлн. руб., или 4.3% совокупных активов банков.

Размещенные средства

Банковское кредитование корпоративных заемщиков в декабре 2011 г. выросло на 1.4%, что несколько ниже среднемесячного темпа роста кредитов в целом за год (1.8%). На столько же выросли и рублевые кредиты. Кредиты в иностранной валюте в долларовом выражении сократились на 0.9%; их доля в общем объеме кредитов при этом несколько увеличилась (с 19.5 до 19.6%) вследствие повышения курса доллара.

«Качество» кредитного портфеля, согласно декабрьской банковской отчетности, улучшилось: величина просроченной задолженности сократилась в нем в абсолютном выражении на 28 млрд. руб., а ее доля в общем объеме кредитов снизилась с 5.0 до 4.8%. Уменьшился

также и объем резервов на возможные потери по кредитам корпоративным заемщикам: за декабрь банки распустили резервов на 30 млрд. руб., а их отношение к кредитному портфелю сократилось с 8.6 до 8.3%.

Декабрьское замедление темпов роста кредитования может объясняться ускорением роста вложений банков в корпоративные облигации, заместившие кредиты в активах банков: банковский портфель корпоративных облигаций вырос в декабре на 11.7%. При этом суммарные займы корпоративному сектору экономики (кредиты и облигации) увеличились в последнем месяце года на 2.0%, что даже несколько выше среднемесячных темпов их роста в целом за год (1.8%).

Объем задолженности по кредитам физическим лицам увеличился в декабре 2011 г. на 4.0% — это максимальные месячные темпы роста данного показателя с момента возобновления расширения розничного кредитного портфеля в начале 2009 г. Всего за год объем задолженности по кредитам физическим лицам вырос на 36%. При этом величина вновь выданных кредитов в 2011 г. увеличилась по сравнению с 2010 г. почти в 1.5 раза. Относительно товарооборота объем предоставленных потребительских кредитов (без учета кредитов на покупку жилья) вырос с 14.5% в 2010 г. до 18.3% в 2011 г.

Как и на корпоративном сегменте кредитного рынка, в розничном кредитном портфеле наблюдалась «дедолларизация» задолженности: задолженность по кредитам в рублях росла быстрее — на 4.2% за месяц, а кредиты в иностранной валюте сократились в долларовом выражении на 2.9%

«Качество» розничного кредитного портфеля в декабре 2011 г. также улучшилось: доля просроченной задолженности снизилась в нем с 5.6 до 5.3%, а величина резервов на возмож-

Структура активов банковской системы России (на конец месяца), в % к итогу

	12.05	12.06	12.07	12.08	12.09	06.10	12.10	03.11	06.11	09.11	12.11
Активы, млрд. руб.	9696	139 63	201 25	280 22	294 30	304 17	338 05	340 09	352 37	384 43	416 28
Наличные деньги и драгметаллы	2.7	2.6	2.5	3.0	2.7	2.1	2.7	2.2	2.2	2.3	2.9
Средства, размещенные в Банке России	7.3	7.5	6.9	7.5	6.9	7.8	7.1	5.9	4.5	3.5	4.2
Межбанковские операции	6.3	5.8	5.4	5.2	5.4	6.2	6.5	6.5	6.4	6.2	6.4
Иностранные активы	9.1	9.9	9.8	13.8	14.1	12.7	13.4	13.6	13.8	14.6	14.3
Кредиты населению	12.1	14.7	16.1	15.5	13.1	13.0	13.0	13.3	14.0	14.2	14.4
Кредиты корпоративному сектору	47.0	45.3	47.2	44.5	44.5	45.1	43.6	44.5	45.3	45.1	44.0
Кредиты и займы госорганам	6.6	5.2	4.1	2.0	4.2	4.2	5.1	5.7	5.8	6.0	5.0
Имущество	2.4	2.4	2.2	1.9	2.7	2.7	2.6	2.6	2.5	2.4	2.3

Источник: ЦБ РФ, расчеты Института экономической политики им. Е.Т. Гайдара.

ные потери сократилась с 7.5 до 7.2% от объема кредитов.

Вложения в государственные долговые обязательства выросли в декабре на 4.0%. При этом интерес банков к гособлигациям снижался: если в 2009 г. банковские вложения в государственные ценные бумаги выросли более чем в два раза, а в 2010 г. — еще в 1.5 раза, то по результатам 2011 г. прирост данного показателя составил лишь 26%. То есть расширение рынка государственного долга в меньшей степени, чем в предшествующие годы, отвлекало ресурсы от банковского кредитования экономики.

Объем наиболее ликвидных активов банков (наличные и средства, размещенные на счетах в Банке России) в декабре 2011 г. традиционно увеличился вслед за быстрым ростом ресурсной базы: за месяц он пополнился на 709 млрд. руб. (37.6%), составив по итогам года 6.2% от совокупных активов банков (тогда как годом

ранее доля ликвидных активов составляла 9.2%). Сейчас же сезонный всплеск ликвидности лишь скрывает ее недостаток. Так, без учета наличных средств в кассах объем прочих ликвидных активов, размещенных на корсчетах и депозитах в Банке России (1.4 трлн. руб.), на четверть меньше величины средств, полученных от Банка России и Минфина (1.8 трлн. руб.). С учетом наличных средств ликвидность на 2/3 сформирована из ресурсов, полученных от государства, и это в наиболее благоприятный момент года, когда объем свободных средств у банков находится на максимальном уровне. По итогам января 2012 г., когда наблюдаются сезонное падение ликвидности и стагнация ресурсной базы, эти два показателя могут сравняться, и бесперебойное функционирование банковского сектора будет полностью обеспечиваться своевременным предоставлением ему ликвидности со стороны Банка России и Минфина. ■