

## РОССИЙСКИЙ БАНКОВСКИЙ СЕКТОР

Михаил ХРОМОВ

*В феврале 2012 г. состояние банковского сектора определялось разнонаправленным движением показателей двух крупнейших госбанков страны — Сбербанка и группы «ВТБ». В то время как Сбербанк демонстрировал уверенный рост, банки группы «ВТБ» испытывали отток привлеченных средств и сокращение активов. Среди источников формирования ресурсной базы банков в феврале наибольший рост пришелся на эмитированные банками ценные бумаги — долговые обязательства и векселя.*

В феврале 2012 г. номинальный объем активов банковской системы сократился на 0.7%, причем сокращение данного параметра фиксируется второй месяц подряд. Как и в январе, во многом оно было обусловлено продолжающимся укреплением рубля к иностранным валютам, в частности к доллару США. С учетом коррекции валютного компонента банковских активов на динамику обменного курса рубля к доллару рост совокупных активов банков в феврале составил, как и месяцем ранее, 0.3%.

«Локомотивом» роста банковских активов, как и в январе, выступил крупнейший российский банк — Сбербанк. Величина прироста его активов (90 млрд. руб. с коррекцией на динамику обменного курса) более чем в два раза превысила аналогичный показатель по банковской системе в целом (135 млрд. руб.), а темп прироста активов Сбербанка составил в феврале 2.6%. Суммарный прирост активов всех остальных банков второй месяц подряд остается отрицательным. При этом в феврале основной «вклад» в снижение активов привнесли банки группы «ВТБ» — ВТБ и ВТБ 24, а также Банк Москвы, суммарные активы которых сократились за месяц более чем на 4%, а величина этого сокращения превысила рост активов Сбербанка (-299

млрд. руб. по группе «ВТБ» против +291 млрд. руб. по Сбербанку).

Регулятивный капитал банковской системы<sup>1</sup> сократился в феврале 2012 г. на 0.2%, при том что величина активов, взвешенных с учетом риска, напротив, выросла на 1.0%. Соответственно, достаточность капитала (норматив Н1) снизилась с 14.9 до 14.7%. При этом у Сбербанка снижение достаточности капитала было еще более заметным — с 15.2 до 14.7%, а без учета крупнейшего российского банка достаточность капитала за рассматриваемый период не изменилась, оставшись на уровне 14.7%.

Балансовая прибыль банковского сектора в феврале 2012 г. составила 80 млрд. руб., что соответствует рентабельности активов в 2.3% и рентабельности собственных средств — в 19.8% в годовом выражении. Почти половина февральской прибыли банковского сектора в размере 37 млрд. руб. пришла на Сбербанк, ROA у которого составило 3.9%, а ROE — 33.2% в годовом выражении. Таким образом, без учета Сбербанка февральские показатели финансовой эффективности банковской деятельности заметно хуже: ROA — 1.7% и ROE — 14.5% в годовом выражении.

### Привлеченные средства

Объем средств населения в банковской системе увеличился за февраль 2012 г. на 1.3% в номинальном выражении, или на 2.1% с учетом коррекции на динамику обменного курса рубля к доллару. Приток сбережений домашних хозяйств в банки оценивается в 240 млрд. руб. за месяц, что составляет 8.4% от денежных доходов населения в феврале 2012 г. По сравнению с февралем 2011 г. норма сбережений на банковских вкладах уменьшилась на 0.6 п.п., что является следствием отставания темпа роста номинальных денежных доходов

<sup>1</sup> Рассчитанный по форме отчетности кредитных организаций 0409134.

(7.7%) от темпа роста конечного потребления (11.0%).

Годовые темпы роста средств населения в банках (за 12 месяцев к соответствующей дате предшествующего года) последовательно снижаются уже более года. С максимального уровня в 32% осенью 2010 г. по итогам февраля этот показатель упал до 18.8%.

В структуре вкладов населения наблюдалось небольшое ускорение прироста вкладов в иностранной валюте относительно рублевых вкладов. Так, если последние увеличились за месяц на 1.7%, то вклады в иностранной валюте в долларовом выражении выросли на 3.8%.

Средства на *счетах и депозитах предприятий* в феврале 2012 г. в номинальном выражении снизились на 0.8%, а с поправкой на динамику обменного курса остались практически на неизменном уровне (рост менее 0.1%).

Годовые темпы роста данного показателя немного замедлились (с 26 до 24%) вследствие того, что в феврале 2011 г. средства на счетах корпоративных клиентов увеличивались.

Счета предприятий в иностранной и в национальной валюте в рассматриваемый период вели себя разнонаправленно: объем рублевых счетов сократился на 0.3%, тогда как счета в иностранной валюте выросли на 1.6% в долларовом выражении. Кроме того, в феврале ухудшилось соотношение «расчетные счета/срочные депозиты предприятий»: если по состоянию на 01.02.2012 объем расчетных счетов на 2% превышал объем срочных депозитов, то на 01.03.2012 их величины сравнялись. Это может служить косвенным признаком снижения интенсивности делового оборота: предприятия сберегают больше финансовых ресурсов, чем оставляют в оперативной доступности для осуществления своей деятельности.

*Иностранные пассивы* банков в феврале 2012 г. уменьшились на 0.5 млрд. долл., или на 0.4%. С учетом динамики иностранных активов (их рост в феврале мы оцениваем в 2.8 млрд. долл.) банки продолжают оставаться каналом чистого оттока капитала из российской экономики. Хотя по сравнению с январем интенсивность оттока капитала через банки снизилась с 13 до 3 млрд. долл.

В феврале 2012 г. ослабла зависимость банков от *средств органов денежно-кредитного регулирования* — Банка России и Минфина РФ: временно свободные средства федерального бюджета, размещенные в банковском секторе, сократились с 266.6 млрд. руб. по состоянию на 01.02.2012 до 97.4 млрд. руб. по состоянию на 01.03.2012, или почти в три раза. Совокупный объем средств, предоставленных Банком России по операциям РЕПО и другим инструментам рефинансирования, также сократился — с 1366 до 1258 млрд. руб. При этом доля рефинансирования, полученная госбанками, остается значительной — более 75%, или 73% с учетом средств бюджетов всех уровней. Суммарный же объем средств органов денежного регулирования в банках за февраль уменьшился на 17%, или почти на 280 млрд. руб.

### Размещенные средства

Задолженность *корпоративных заемщиков* перед банками в феврале 2012 г. сократилась в номинальном выражении на 0.6% и даже с учетом коррекции на динамику обменного курса рубля к доллару выросла лишь на 0.2%. Годовой темп прироста кредитов небанковским организациям замедлился до 20% по сравнению с 23% на начало года.

Замедление темпов пополнения кредитного портфеля банковской системы уже второй

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

	12.06	12.07	12.08	12.09	06.10	12.10	06.11	09.11	12.11	01.12	02.12
<b>Пассивы, млрд. руб.</b>	<b>13963</b>	<b>20125</b>	<b>28022</b>	<b>29430</b>	<b>30417</b>	<b>33805</b>	<b>35237</b>	<b>38443</b>	<b>41628</b>	<b>41150</b>	<b>40874</b>
Собственные средства	14.3	15.3	14.1	19.3	19.7	18.7	18.5	17.3	16.9	17.3	17.6
Кредиты Банка России	0.1	0.2	12.0	4.8	1.7	1.0	0.9	1.3	2.9	3.3	3.1
Межбанковские операции	3.4	4.1	4.4	4.8	5.1	5.5	5.2	5.4	5.7	5.7	5.3
Иностранные пассивы	17.1	18.1	16.4	12.1	11.5	11.8	10.9	11.4	11.1	10.6	10.2
Средства физических лиц	27.6	26.2	21.5	25.9	28.3	29.6	30.4	29.0	29.1	28.7	29.4
Средства предприятий и организаций	24.4	25.8	23.6	25.9	25.4	25.7	24.3	24.4	26.0	25.9	25.9
Счета и депозиты органов государственного управления и местных органов власти	2.2	1.5	1.0	1.0	1.8	1.5	3.5	4.9	2.3	1.8	1.4
Выпущенные ценные бумаги	7.2	5.8	4.1	4.1	4.2	4.0	4.0	3.8	3.7	3.8	4.4

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

	12.06	12.07	12.08	12.09	06.10	12.10	06.11	09.11	12.11	01.12	02.12
<b>Активы, млрд. руб.</b>	<b>13963</b>	<b>20125</b>	<b>28022</b>	<b>29430</b>	<b>30417</b>	<b>33805</b>	<b>35237</b>	<b>38443</b>	<b>41628</b>	<b>41150</b>	<b>40874</b>
Наличные деньги и драгметаллы	2.6	2.5	3.0	2.7	2.1	2.7	2.2	2.3	2.9	2.5	2.5
Средства, размещенные в Банке России	7.5	6.9	7.5	6.9	7.8	7.1	4.5	3.5	4.2	3.6	3.2
Межбанковские операции	5.8	5.4	5.2	5.4	6.2	6.5	6.4	6.2	6.4	6.6	6.3
Иностранные активы	9.9	9.8	13.8	14.1	12.7	13.4	13.8	14.6	14.3	14.6	14.3
Кредиты населению	14.7	16.1	15.5	13.1	13.0	13.0	14.0	14.2	14.4	14.6	15.0
Кредиты корпоративному сектору	45.3	47.2	44.5	44.5	45.1	43.6	45.3	45.1	44.0	44.2	44.2
Кредиты и займы госорганам	5.2	4.1	2.0	4.2	4.2	5.1	5.8	6.0	5.0	4.8	5.1
Имущество	2.4	2.2	1.9	2.7	2.7	2.6	2.5	2.4	2.3	2.4	2.4

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

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

месяц подряд сказывается на динамике его «качества»: темпы роста просроченной задолженности и сформированных резервов на возможные потери по кредитам остаются выше темпов роста кредитного портфеля, и их доли в совокупной кредитной задолженности предприятий, соответственно, увеличиваются. Так, доля просроченных кредитов выросла в феврале до 5.1%, а отношение резервов к совокупной кредитной задолженности предприятий – до 8.5%.

*Розничное кредитование* продолжает уверенно активизироваться: в феврале 2012 г. задолженность населения перед банками увеличилась на 2.1%, а годовые темпы ее прироста достигли 38.8%. Главным движущим фактором на рынке розничного кредитования остается разрыв между темпами роста доходов и конечного потребления. При этом вклад кредитования в располагаемые ресурсы домашних хозяйств продолжает увеличиваться. Так, за январь-февраль 2012 г., по предварительным оценкам Института экономической политики им. Е.Т. Гайдара (ИЭП), объем вновь выданных населению кредитов составил 18% от денежных доходов граждан, что значительно больше, чем годом ранее (12%) и в целом за 2011 г. (15%). Банковские кредиты обеспечивают сейчас более 22% конечного потребления домашних хозяйств (годом ранее – лишь 15%). Одновременно усиливается и нагрузка

на доходы домашних хозяйств по обслуживанию долга перед банками: за первые месяцы 2012 г. суммарные погашения основного долга и процентные выплаты по кредитам населению составили, по оценкам ИЭП, более 15% денежных доходов населения (годом ранее – менее 13%).

При этом в отличие от рынка корпоративного кредитования высокие темпы роста кредитной задолженности пока маскируют увеличение объема «проблемных» кредитов: доля просроченной задолженности по кредитам физическим лицам сократилась за февраль на 0.1 п.п., на столько же уменьшилось и отношение сформированных резервов на возможные потери к совокупному объему задолженности по розничным кредитам.

Ликвидность банковского сектора в феврале 2012 г. продолжала сезонно обусловленное снижение: доля ликвидных активов в совокупных активах банковского сектора снизилась до 4.7%, что близко к минимальному уровню осени 2011 г. (4.5%). Несмотря на сокращение господдержки банковского сектора, на средства регуляторов все равно приходится большая часть ликвидных активов банков. Это позволяет повторить главный вывод обзора за предыдущий месяц – о высокой зависимости банковского сектора от параметров и инструментов государственной денежной политики. ■