

## РОССИЙСКИЙ БАНКОВСКИЙ СЕКТОР

**Михаил ХРОМОВ,**

научный сотрудник лаборатории финансовых исследований Института экономической политики им. Е.Т. Гайдара; научный сотрудник Центра структурных исследований Института прикладных экономических исследований Российской академии народного хозяйства и государственной службы при Президенте Российской Федерации.

Окончил МГУ им. М.В. Ломоносова (магистр экономики).

Тел.: +7 (916) 603-44-58, e-mail: khromov@iet.ru

*В мае 2012 г. банковский сектор столкнулся с сокращением практически всех видов привлеченных средств. Наибольшее снижение коснулось иностранных займов и средств, привлеченных от Банка России. Среди активных операций интенсивный рост продолжился только на рынке розничного кредитования.*

**Ключевые слова:** российская банковская система, привлеченные средства, сбережения домашних хозяйств, отток капитала, ликвидность.

В мае 2012 г. активы российского банковского сектора выросли на 2.5%. Однако весь этот рост был обусловлен переоценкой банковских активов в иностранной валюте: за май курс доллара США к рублю вырос на 12%, евро — на 5%. С поправкой на переоценку динамика банковских активов в этот период была отрицательной — -0.2%, а годовые темпы прироста активов замедлились до 20% (с 23% в январе 2012 г.).

Собственный капитал банковского сектора<sup>1</sup> в мае 2012 г. увеличился на 1.3%, что меньше темпа прироста номинального объема активов. При этом показатель достаточности капитала снизился за месяц с 14.3 до 14.1%. Снижение уровня достаточности капитала продолжается практически весь посткризисный период, что связано с ускорением роста кредитного портфеля банков. И хотя в целом уровень достаточности капитала еще далеко не достиг порогового значения в 10%, достаточность капитала ряда крупных банков уже приближается к критической отметке. Так, у ВТБ этот показатель по состоянию на 1 июня 2012 г. составил 11.8%, у Газпромбанка — 11.1%, у Альфа-банка — 11.3%.

Прибыль банковского сектора в мае текущего года составила 74 млрд. руб., что соответствует величине рентабельности активов (ROA) на уровне 2.1%, а собственных средств

(ROE) — 18.1% в годовом выражении. Можно отметить снижение за период с начала года рентабельности банковского бизнеса: за первые пять месяцев 2012 г. показатель ROA составил 2.4%, а ROE — 20.6%.

### Привлеченные средства

Объем *средств населения*, размещенных в банках, вырос в мае 2012 г. в номинальном выражении на 1.9%. Однако, как и в случае большинства других балансовых показателей, на их динамику значительное влияние оказало снижение курса рубля. Корректировка на изменение валютных курсов выявляет отрицательную динамику сбережений населения в банках, сократившихся за месяц на 0.2%. Годовые темпы притока средств населения в банки снизились до 17.9%

С точки зрения валютной структуры вкладов население в рассматриваемый период отдавало предпочтение вкладам в рублях, несмотря на обесценение национальной валюты: рублевые счета физических лиц выросли за месяц на 0.7%, или на 68 млрд. руб., тогда как счета в иностранной валюте в долларовом выражении сократились на 3.9%, или на 2.9 млрд. долл., что и определило отрицательную динамику средств населения в банках.

Величина *средств на счетах банковских корпоративных клиентов* после корректировки

<sup>1</sup> Рассчитанный по форме отчетности кредитных организаций 040913.

на изменение валютных курсов также практически не изменилась: темп прироста составил здесь +0.2. При этом рост остатков на рублевых счетах равнялся 1.2%, а объем средств в иностранной валюте (в долларовом выражении) сократился на 3.5%.

В рамках видовой структуры средств корпоративных клиентов сохраняется преобладание срочных депозитов над расчетными счетами: на расчетные счета приходится 48% средств предприятий и организаций, а на депозитные — 52%. Таким образом, объем срочных депозитов предприятий составляет около 10% ВВП.

*Иностранные пассивы* банковского сектора в мае 2012 г. сократились на 5 млрд. долл. В результате общая задолженность банков перед нерезидентами вернулась на уровень начала 2012 г. — 139 млрд. долл. Иностранные активы банков при этом сократились гораздо сильнее — на 14 млрд. долл. В результате внешний сектор выступил в этот период в роли чистого кредитора банковского сектора в размере около 9 млрд. долл.

### Размещенные средства

Несмотря на стагнацию основных видов привлеченных средств на внутреннем рынке, банки в мае 2012 г. продолжили активное *кредитование на розничном рынке*: объем задолженности физических лиц перед банками вырос за месяц на 3.9% (с поправкой на валютную переоценку — на 3.4%). Годовые темпы прироста розничного кредитного портфеля достигли 42%.

Темпы прироста просроченной задолженности и резервов на возможные потери по кредитам физическим лицам продолжают

отставать от темпов прироста кредитной задолженности, составив за май 2.0 и 1.5% соответственно. В результате формальные показатели «качества» кредитного розничного портфеля продолжают улучшаться: доля просроченных кредитов уменьшилась в нем до 4.9%, а объем сформированных резервов — до 6.6% от совокупного портфеля кредитов физическим лицам.

*Кредитование корпоративных клиентов*, напротив, в мае 2012 г. практически остановилось: с поправкой на валютную переоценку объем кредитной задолженности корпоративных заемщиков сократился на 0.3%, а годовые темпы прироста данного показателя уменьшились до 19.3%. Сокращение займов небанковскому сектору экономики было бы еще большим, если бы в эту категорию были включены вложения банков в облигации российских эмитентов. В этом случае суммарный объем банковских займов небанковским организациям сократился бы за месяц на 0.7%. При этом сам банковский портфель корпоративных бондов уменьшился за май на 7.8%.

Показатели «качества» корпоративного сегмента банковского кредитного портфеля за прошедший месяц практически не изменились: доля просроченной задолженности по кредитам предприятиям и организациям сохранилась на уровне 5.1%; отношение резервов на возможные потери к совокупной кредитной задолженности уменьшилось с 8.3 до 8.2%.

### Ликвидность и господдержка

Доля ликвидных активов<sup>2</sup> банковского сектора обновила в мае 2012 г. очередной минимум —

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

	12.07	12.08	12.09	12.10	06.11	09.11	12.11	01.12	02.12	03.12	04.12	05.12
Пассивы, млрд. руб.	20 125	28 022	29 430	33 805	35 237	38 443	41 628	41 150	40 874	41 533	42 151	43225
Собственные средства	15.3	14.1	19.3	18.7	18.5	17.3	16.9	17.3	17.6	17.5	17.3	17.0
Кредиты Банка России	0.2	12.0	4.8	1.0	0.9	1.3	2.9	3.3	3.1	3.5	4.4	3.9
Межбанковские операции	4.1	4.4	4.8	5.5	5.2	5.4	5.7	5.7	5.3	5.1	4.9	4.7
Иностранные пассивы	18.1	16.4	12.1	11.8	10.9	11.4	11.1	10.6	10.2	10.2	10.4	11.0
Средства физических лиц	26.2	21.5	25.9	29.6	30.4	29.0	29.1	28.7	29.4	29.4	29.6	29.4
Средства предприятий и организаций	25.8	23.6	25.9	25.7	24.3	24.4	26.0	25.9	25.9	25.7	24.8	24.9
Счета и депозиты органов госуправления и местных органов власти	1.5	1.0	1.0	1.5	3.5	4.9	2.3	1.8	1.4	1.4	1.4	1.7
Выпущенные ценные бумаги	5.8	4.1	4.1	4.0	4.0	3.8	3.7	3.8	4.4	4.8	4.6	4.6

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

<sup>2</sup> Сумма наличных денег в кассах кредитных организаций, корреспондентских счетов и депозитов, размещенных в Банке России.

	12.07	12.08	12.09	12.10	06.11	09.11	12.11	01.12	02.12	03.12	04.12	05.12
Активы, млрд. руб.	20 125	28 022	29 430	33 805	35 237	38 443	41 628	41 150	40 874	41 533	42 151	43 225
Наличные деньги и драгметаллы	2.5	3.0	2.7	2.7	2.2	2.3	2.9	2.5	2.5	2.4	2.5	2.4
Средства, размещенные в Банке России	6.9	7.5	6.9	7.1	4.5	3.5	4.2	3.6	3.2	3.2	2.6	2.6
Межбанковские операции	5.4	5.2	5.4	6.5	6.4	6.2	6.4	6.6	6.3	6.2	6.0	5.7
Иностранные активы	9.8	13.8	14.1	13.4	13.8	14.6	14.3	14.6	14.3	14.2	14.3	14.6
Кредиты населению	16.1	15.5	13.1	13.0	14.0	14.2	14.4	14.6	15.0	15.3	15.6	15.8
Кредиты корпоративному сектору	47.2	44.5	44.5	43.6	45.3	45.1	44.0	44.2	44.2	44.4	44.6	44.1
Кредиты и займы госорганам	4.1	2.0	4.2	5.1	5.8	6.0	5.0	4.8	5.1	4.9	4.1	4.5
Имущество	2.2	1.9	2.7	2.6	2.5	2.4	2.3	2.4	2.4	2.4	2.4	2.3

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

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

4.1% от совокупных банковских активов по сравнению с 4.3% месяцем ранее и 6.2% на начало года. Однако в мае снижение ликвидности было обусловлено преимущественно ростом номинального объема банковских активов. Сама величина ликвидных активов практически не изменилась: объем средств банков на корреспондентских счетах в Банке России уменьшился на 24 млрд. руб., а на депозитных, наоборот, увеличился на 26 млрд. руб.

Факторы формирования ликвидности банковского сектора или, другими словами, источники денежной эмиссии в рассматриваемый период также действовали разнонаправленно: объем задолженности банков перед

Банком России сократился на 142 млрд. руб. Это было компенсировано интервенциями Банка России на внутреннем валютном рынке в объеме 1.4 млрд. долл. и снижением остатков средств на счетах расширенного правительства в Банке России на 67 млрд. руб.

Примечательно, что большая часть ликвидных активов банков образована именно остатками наличных денег в кассах (и банкоматах) банковских учреждений, т.е. представляет собой обеспечение не безналичных расчетов, а возможного снятия средств со счетов клиентов. На наличные деньги (с учетом иностранной наличной валюты) приходится 1.0 трлн. руб. из 1.7 трлн. руб. ликвидных активов, т.е. почти 60% от их общего объема. ■