

---

## 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 июне 2012 г. темпы роста активов банковского сектора увеличились. Продолжилось быстрое пополнение розничного кредитного портфеля и увеличение кредитов корпоративным заемщикам. Однако июньский рост банковских активов и, соответственно, банковского кредитного портфеля опирался не на расширение внутренних сбережений, а на внешние источники и эмиссию Банка России: рост иностранных займов и кредиты Банка России обеспечили более 80% июньского прироста активов.*

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

За июнь 2012 г. совокупные активы банковского сектора выросли на 2.5%<sup>1</sup>, что является максимальным показателем с начала года. Годовые темпы их прироста остаются относительно стабильными с осени прошлого года и находятся в интервале 20–22% — по итогам июня они составили 21.4%, так же как и по итогам 2011 г. Наиболее высокие темпы роста активов в июне текущего года были зафиксированы в группе государственных банков (3.9%), наиболее низкие — среди крупнейших иностранных банков (0.7%), где только Райффайзенбанк и Росбанк (дочерний банк французской банковской группы «Сосьете Жене-раль») продемонстрировали положительный рост активов.

Собственный капитал банковского сектора<sup>2</sup> за июнь 2012 г. практически не изменился — темп его прироста составил менее 0.1%. При этом показатель активов, взвешенных по уровню риска (используется для расчета норматива достаточности капитала), увеличился за месяц на 2.0%. В результате достаточность капитала банковского сектора в целом снизилась за рассматриваемый период до 13.8%. Снижение уровня достаточности капитала происходит

на протяжении всего посткризисного периода с начала 2010 г. С одной стороны, это отражает усиление кредитной активности банков, вследствие чего работающие (приносящие доход) банковские активы растут быстрее собственных средств банков. С другой стороны, уже с начала мая 2012 г. достаточность капитала банковского сектора остается на уровне ниже минимального уровня докризисного периода (14.4% по состоянию на 1 декабря 2006 г.), достигнутого до серии масштабных эмиссий акций госбанков.

Еще одним фактором, ужесточающим проблему достаточности капитала российских банков, является вступление в силу ряда изменений в порядок расчета собственных средств банков и норматива достаточности капитала (Н1). Так, при расчете показателя Н1 введен дополнительный компонент, учитывающий с повышенным коэффициентом риска кредитование заемщиков, не раскрывающих свою кредитную историю. В ежемесячной отчетности эти нововведения отразятся лишь с 01.08.2012, что может ускорить дальнейшее сокращение темпов достижения норматива достаточности капитала банков.

---

<sup>1</sup> Здесь и далее темпы роста балансовых показателей приведены уже с поправкой на курсовую переоценку инвалютного компонента, если не указано иное.

<sup>2</sup> Рассчитанный по форме отчетности № 0409135.

Прибыль банковского сектора в июне текущего года составила 91 млрд. руб., что соответствует величине рентабельности активов (ROA) на уровне 2.5% и рентабельности собственных средств (ROE) – 21.8% в годовом выражении. В целом за первое полугодии 2012 г. показатель ROA составил 2.4%, а ROE – 20.7% в годовом выражении. Определенную обеспокоенность вызывает тот факт, что июньское увеличение прибыли банков оказалось связано лишь с сокращением отчислений в резервы на возможные потери. Так, если в апреле и мае прирост резервов составлял 30–35 млрд. руб. в месяц, то в июне они, наоборот, сократились на 7 млрд. руб. В то же время объем прибыли до формирования резервов составил в июне 84 млрд. руб., тогда как в апреле и мае он достигал 105–109 млрд. руб.

**Привлеченные средства**

Средства населения на банковских счетах и депозитах выросли в июне 2012 г. на 2.5%, годовые темпы их прироста стабилизировались на уровне 18%. Возобновившийся рост депозитов подтверждает гипотезу о том, что майское снижение данного показателя носило в большей степени сезонный характер. Тем не менее приток вкладов населения в банки в первом полугодии 2012 г. остался на уровне соответствующего периода 2011 г. (850 против 847 млрд. руб.). При этом номинальные денежные доходы населения за первое полугодие 2012 г. увеличились по сравнению с аналогичным периодом 2011 г. на 7.2%. Таким образом, норма сбережений на банковских вкладах

снизилась с 5.3% в первом полугодии прошлого года до 4.9%.

С точки зрения валютной структуры вкладов населения июньский рост можно считать сбалансированным: рублевые счета населения увеличились на 2.6%, счета в иностранной валюте – на 2.4% в долларовом выражении.

Объем средств корпоративных клиентов в банках за июнь текущего года сократился на 1.2%. За период с начала года отток средств корпоративных клиентов составил 2.5%, или 269 млрд. руб. Это заметно отличается от ситуации в первом полугодии 2011 г., когда средства предприятий и организаций в банках увеличивались (+0.5%, или 47 млрд. руб.). Одним из факторов сокращения счетов корпораций в банках можно считать возросший отток капитала из небанковского сектора экономики: если в первом полугодии 2011 г. он составил 18.7 млрд. долл., то в первом полугодии 2012 г. – уже 44.4 млрд. долл.

Иностранные пассивы банков в июне 2012 г. выросли в долларовом выражении на 7.8 млрд. долл. В этом месяце российские банки активизировали свою деятельность на еврооблигационном рынке: суммарный объем новых размещений еврозаймов российских банков составил за месяц 3.9 млрд. долл., в том числе были эмитированы еврооблигации Сбербанка (1.0 млрд. долл. на 7 лет), Россельхозбанка (850 млн. долл. на 5.5 года), Газпромбанка (400 млн. долл. на 1 год и 13.5 млрд. руб. на 7 лет). Кроме того, 1 млрд. долл. привлек на 10 лет ВЭБ<sup>3</sup>, что позволяет говорить об относительной инвестиционной привлекательности крупных

**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	04.12	05.12	06.12
Пассивы, млрд. руб.	20 125	28 022	29 430	33 805	35 237	38 443	41 628	41 150	42 151	43 225	44 266
Собственные средства	15.3	14.1	19.3	18.7	18.5	17.3	16.9	17.3	17.3	17.0	16.8
Кредиты Банка России	0.2	12.0	4.8	1.0	0.9	1.3	2.9	3.3	4.4	3.9	5.1
Межбанковские операции	4.1	4.4	4.8	5.5	5.2	5.4	5.7	5.7	4.9	4.7	4.8
Иностранные пассивы	18.1	16.4	12.1	11.8	10.9	11.4	11.1	10.6	10.4	11.0	11.3
Средства физических лиц	26.2	21.5	25.9	29.6	30.4	29.0	29.1	28.7	29.6	29.4	29.4
Средства предприятий и организаций	25.8	23.6	25.9	25.7	24.3	24.4	26.0	25.9	24.8	24.9	24.0
Счета и депозиты органов государственного управления и местных органов власти	1.5	1.0	1.0	1.5	3.5	4.9	2.3	1.8	1.4	1.7	1.5
Выпущенные ценные бумаги	5.8	4.1	4.1	4.0	4.0	3.8	3.7	3.8	4.6	4.6	4.5

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

<sup>3</sup> В рамках настоящего обзора в совокупные данные по банковской системе ВЭБ не включен, однако в статистике платежного баланса Банк России он учитывается в составе сектора «Банки», что является одной из методологических причин расхождения величин в данном обзоре и в статистике платежного баланса.

российских финансовых организаций, особенно аффилированных с государством, на мировом рынке капитала.

### Размещенные средства

*Розничное кредитование* в июне 2012 г. продолжило быстрый рост: за месяц задолженность населения перед банками увеличилась на 3.2%, а годовые темпы ее прироста составили 42.5%.

Объем просроченной задолженности по кредитам физическим лицам в июне текущего года сократился в номинальном выражении на 7 млрд. руб. (2.1%), в результате ее доля в общем объеме кредитов снизилась до 4.7%. Величина сформированных резервов на возможные потери по розничным ссудам выросла на 7 млрд. руб. (1.5%), отношение «резервы/кредиты» уменьшилось до 6.5%.

Кредитование играет все более значимую роль в обеспечении потребительского спроса: за первое полугодие 2012 г. кредиты, вновь выданные физическим лицам, составили около четверти потребительских расходов домашних хозяйств. Это заметно больше, чем годом ранее (19%) или в целом за 2011 г. (21%). Одновременно население все большую часть своих доходов направляет на погашение кредитной задолженности (в том числе и досрочное): если в первом полугодии 2011 г. на это ушло 11% денежных доходов домашних хозяйств, то за аналогичный период 2012 г. — уже 13%.

Задолженность корпоративных заемщиков перед банками в июне увеличилась на 2.1%. Годовые темпы роста уже несколько месяцев остаются здесь стабильными в интервале 20–21% (по итогам июня — 20.2%).

Основные индикаторы «качества» корпоративного кредитного портфеля в июне 2012 г.

улучшились: доля просроченных кредитов снизилась в общем объеме кредитов корпоративным заемщикам с 5.1 до 4.9%, отношение резервов к кредитам — с 8.2 до 8.0%. При этом в июне как объем просроченной задолженности, так и величина резервов сокращались.

Позитивной тенденцией можно считать возобновление постепенного роста среднего срока банковских кредитов предприятиям и организациям. Так, за последний год (с 01.07.2011 по 01.07.2012) объем кредитов сроком до одного года вырос на 17%, а на срок свыше года — на 28%. В результате доля кредитов, выданных на срок свыше 1 года, в общем объеме задолженности увеличилась с 65 до 67%. Это максимальная доля «длинных» кредитов за весь период наблюдений. Долгое время в кредитном портфеле преобладали «короткие» кредиты сроком до 1 года — лишь перед кризисом 2008 года был достигнут паритет. А в 2009 г. доля «длинных» кредитов увеличилась за счет сокращения абсолютного объема (более чем на треть) «коротких» — вероятно, во многом вследствие пролонгации или рефинансирования «коротких» кредитов «длинными». Сейчас же наблюдается рост на обоих сегментах рынка, но задолженность по долгосрочным кредитам увеличивается более быстрыми темпами.

### Ликвидность и господдержка

В июне 2012 г. резко возрос объем заимствований банков у Банка России: задолженность банков перед ЦБ РФ увеличилась за месяц почти на треть (на 555 млрд. руб.) и составила 2.3 трлн. руб. Больших величин объем рефинансирования достигал лишь в разгар кризиса с 01.01.2009 по 01.05.2009. Всего с начала года

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

	12.07	12.08	12.09	12.10	06.11	09.11	12.11	03.12	04.12	05.12	06.12
Активы, млрд. руб.	20 125	28 022	29 430	33 805	35 237	38 443	41 628	41 533	42 151	43 225	44 266
Наличные деньги и драгметаллы	2.5	3.0	2.7	2.7	2.2	2.3	2.9	2.4	2.5	2.4	2.5
Средства, размещенные в Банке России	6.9	7.5	6.9	7.1	4.5	3.5	4.2	3.2	2.6	2.6	3.0
Межбанковские операции	5.4	5.2	5.4	6.5	6.4	6.2	6.4	6.2	6.0	5.7	5.8
Иностранные активы	9.8	13.8	14.1	13.4	13.8	14.6	14.3	14.2	14.3	14.6	14.2
Кредиты населению	16.1	15.5	13.1	13.0	14.0	14.2	14.4	15.3	15.6	15.8	16.0
Кредиты корпоративному сектору	47.2	44.5	44.5	43.6	45.3	45.1	44.0	44.4	44.6	44.1	43.6
Кредиты и займы госорганам	4.1	2.0	4.2	5.1	5.8	6.0	5.0	4.9	4.1	4.5	3.8
Имущество	2.2	1.9	2.7	2.6	2.5	2.4	2.3	2.4	2.4	2.3	2.3

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

объем средств, привлеченных банками у Банка России, вырос более чем на 1 трлн. руб., в том числе на 781 млрд. руб. во втором квартале 2012 г.

Наибольший прирост кредитов Банка России в июне (свыше 90%) пришелся на госбанки, которые суммарно заняли у ЦБ РФ 519 млрд. руб. Еще на 30 млрд. руб. увеличилась задолженность крупных частных банков.

Часть средств Банка России в июне текущего года обеспечила увеличение ликвидности банковского сектора: объем ликвидных активов по банковскому сектору вырос за рассматриваемый период более чем на 250 млрд. руб., а их доля в совокупных активах вернулась с минимальной отметки в 4.1% до уровня 4.7%, что близко к средним значениям за последний год.

Увеличение ликвидности в июне носило общий характер для всех основных групп банков. При этом в сегменте мелких и средних банков нормализация уровня ликвидности осуществлялась без участия рефинансирования со стороны Банка России: при увеличении задолженности мелких и средних банков перед ЦБ РФ на 8 млрд. руб. объем ликвидных активов вырос у этих банков почти на 70 млрд. руб.

Собственная ликвидность банковского сектора в целом, т.е. величина ликвидных активов за вычетом кредитов Банка России, по итогам июня 2012 г. стала отрицательной — 0.5% от совокупных активов. Наименьших значений этот показатель достиг у государственных банков, наиболее активно занимавших у Банка России, в том числе у Сбербанка — 2.6%, у прочих крупных госбанков — 1.9%. ■