
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 (495) 629-0971, e-mail: khromov@ier.ru

В августе 2012 г. рост банковских активов замедлился. Причиной этого послужило снижение темпов роста основных видов привлеченных средств — иностранных пассивов и средств предприятий и организаций. Однако усиление господдержки и сокращение вложений в иностранные активы позволили сохранить темпы роста кредитования экономики.

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

Темп прироста совокупных активов банковского сектора в августе 2012 г. замедлился: за месяц они увеличились на 0.7%¹. Годовые темпы их прироста сохраняются на уровне 22%.

Основной причиной замедления роста активов банковского сектора стало сокращение активов средних и мелких, а также иностранных банков (на 1.0%). В лидерах здесь традиционно оказались государственные банки, активы которых увеличились за рассматриваемый период на 1.7%.

Достаточность капитала по банковскому сектору в августе текущего года осталась на отметке 13.3%, а за исключением Сбербанка и ВТБ — 13.8%. Это подтверждает наши предположения о том, что июльское сокращение достаточности капитала на 0.5 п.п. было вызвано исключительно пруденциальными новациями — изменениями в методике расчета собственных средств и показателя достаточности капитала, вступившими в силу с 1 июля 2012 г.

В то же время в августе замедлился рост привлеченных средств банков, которые увеличились за месяц лишь на 0.8%, что и послужило главной причиной торможения роста совокупных активов.

Прибыль банковского сектора в августе 2012 г. составила 88 млрд. руб., что соответствует рентабельности активов в размере 2.3%

и рентабельности собственных средств — на уровне 20.3% в годовом выражении. Таким образом, финансовые показатели банковского сектора в нынешнем году остаются достаточно устойчивыми: за период с начала года показатель рентабельности активов (ROA) составил 2.4%, а показатель рентабельности собственных средств (ROE) — 20.5%.

Привлеченные средства

Средства на счетах и депозитах населения возобновили свой рост: в августе 2012 г. их объем пополнился на 1.2%, а годовые темпы их прироста увеличились за месяц с 17.2 до 18.2%; за летние месяцы суммарный прирост вкладов населения оказался даже чуть больше, чем годом ранее, — 4.0% (или 503 млрд. руб.) против 3.8% (или 396 млрд. руб.) за аналогичный период 2011 г. Таким образом, июльский провал в сбережениях населения был полностью компенсирован.

По отношению к располагаемым доходам населения норма сбережений на банковских счетах и депозитах летом 2012 г. (5.7%) также оказалась несколько выше, чем годом ранее (4.9%).

Особенностью августовского расширения депозитной базы стал более быстрый рост объема счетов в иностранных валютах: если

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

рублевые вклады выросли за месяц менее чем на 1%, то вклады в иностранных валютах в долларовом эквиваленте — на 2.5%.

Объем *средств корпоративных клиентов* банков за август 2012 г. сократился на 0.9%; годовые темпы прироста данного показателя упали до 18.9%. Так же как и в случае средств на счетах и депозитах населения, темп прироста валютных счетов предприятий был выше, чем рублевых: если объем рублевых счетов и депозитов сократился за месяц на 1.2%, то величина валютных повысилась на 0.5%.

Общее сокращение объема средств на банковских счетах корпоративного сектора сопровождалось их перетоком с расчетных и текущих счетов на срочные депозиты. В итоге соотношение между депозитами и текущими счетами еще больше сместилось в пользу срочных депозитов; по состоянию на 01.09.2012 их объем на 21% превышал величину текущих счетов, что стало максимальным значением за всю историю наблюдений (напомним, что еще в начале 2011 г. объем средств на депозитах составлял всего 80% объема текущих счетов). Такая тенденция может служить косвенным подтверждением падения экономической активности — на срочные депозиты выводятся средства, не находящие себе применения в текущем экономическом обороте.

В августе 2012 г. банки резко сократили привлечение ресурсов с внешних рынков капитала: после двух месяцев роста на 4–5% (7–8 млрд. долл.) в каждом в августе иностранные пассивы банков увеличились на 0.3% (т.е. менее чем на 0.5 млрд. долл.). Тем не менее госбанки сохранили активность на рынке евро-облигационных займов. Так, Сбербанк, ВТБ и Россельхозбанк провели пять размещений на общую сумму более 5 млрд. долл. А общий

невысокий прирост иностранных займов связан, вероятно, с возвратом ранее привлеченных средств.

Размещенные средства

Кредитная задолженность населения перед банками выросла в августе 2012 г. на 3.5%, что сохранило годовые темпы прироста розничного кредитного портфеля банков на уровне 42%. Банковское кредитование остается значимым фактором, поддерживающим объем розничного товарооборота: за период с начала года объем вновь предоставленных кредитов населению составил около 25% оплаты конечного потребления домашних хозяйств, а в летние месяцы он достиг 27–28%.

Показатели «качества» розничного кредитного портфеля банков в последний летний месяц остались без изменений: доля просроченной задолженности сохранилась на уровне 4.6%, а отношение резервов на возможные потери по кредитам физическим лицам к объему кредитной задолженности — на уровне 6.4%.

Объем *кредитов корпоративным заемщикам* вырос за месяц на 2.0%. Годовые темпы прироста кредитования предприятий и организаций сохраняются на уровне около 20%. При этом величина прироста кредитной задолженности в корпоративном сегменте рынка остается сопоставимой с розничным сегментом: с начала года задолженность предприятий перед банками выросла на 1.7 трлн. руб., тогда как населения — на 1.5 трлн. руб.

«Качество» кредитного портфеля корпоративных заемщиков также не претерпело за август текущего года значительных изменений: доля просроченной задолженности в нем не изменилась и составляет 4.9%; отношение

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

	12.07	12.08	12.09	12.10	06.11	12.11	01.12	04.12	05.12	06.12	07.12	08.12
Пассивы, млрд. руб.	20 125	28 022	29 430	33 805	35 237	41 628	41 150	42 151	43 225	44 266	45 090	45 523
Собственные средства	15.3	14.1	19.3	18.7	18.5	16.9	17.3	17.3	17.0	16.8	16.8	16.9
Кредиты Банка России	0.2	12.0	4.8	1.0	0.9	2.9	3.3	4.4	3.9	5.1	5.7	5.3
Межбанковские операции	4.1	4.4	4.8	5.5	5.2	5.7	5.7	4.9	4.7	4.8	4.8	5.0
Иностранные пассивы	18.1	16.4	12.1	11.8	10.9	11.1	10.6	10.4	11.0	11.3	11.4	11.4
Средства физических лиц	26.2	21.5	25.9	29.6	30.4	29.1	28.7	29.6	29.4	29.4	28.8	28.9
Средства предприятий и организаций	25.8	23.6	25.9	25.7	24.3	26.0	25.9	24.8	24.9	24.0	23.5	23.1
Счета и депозиты органов государственного и местного самоуправления	1.5	1.0	1.0	1.5	3.5	2.3	1.8	1.4	1.7	1.5	1.7	2.3
Выпущенные ценные бумаги	5.8	4.1	4.1	4.0	4.0	3.7	3.8	4.6	4.6	4.5	4.5	4.6

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

	12.07	12.08	12.09	12.10	06.11	12.11	03.12	04.12	05.12	06.12	07.12	08.12
Активы, млрд. руб.	20 125	28 022	29 430	33 805	35 237	41 628	41 533	42 151	43 225	44 266	45 090	45 523
Наличные деньги и драгметаллы	2,5	3,0	2,7	2,7	2,2	2,9	2,4	2,5	2,4	2,5	2,5	2,5
Средства, размещенные в Банке России	6,9	7,5	6,9	7,1	4,5	4,2	3,2	2,6	2,6	3,0	3,2	2,9
Межбанковские операции	5,4	5,2	5,4	6,5	6,4	6,4	6,2	6,0	5,7	5,8	5,7	5,9
Иностраные активы	9,8	13,8	14,1	13,4	13,8	14,3	14,2	14,3	14,6	14,2	14,5	14,0
Кредиты населению	16,1	15,5	13,1	13,0	14,0	14,4	15,3	15,6	15,8	16,0	16,1	16,5
Кредиты корпоративному сектору	47,2	44,5	44,5	43,6	45,3	44,0	44,4	44,6	44,1	43,6	42,7	43,7
Кредиты и займы госорганам	4,1	2,0	4,2	5,1	5,8	5,0	4,9	4,1	4,5	3,8	3,4	3,4
Имущество	2,2	1,9	2,7	2,6	2,5	2,3	2,4	2,4	2,3	2,3	2,3	2,3

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

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

резервов на возможные потери к величине кредитов незначительно уменьшилось — с 7.9 до 7.8%. Таким образом, «качество» кредитов предприятиям и организациям остается хуже, чем «качество» кредитов физическим лицам.

Ликвидность и господдержка

Величина задолженности банков перед ЦБ РФ и Минфином России в августе 2012 г. продолжала расти. С одной стороны, банки сократили объем своих обязательств перед Банком России на 174 млрд. руб. Однако в качестве «компенсации» привлекли дополнительно на 280 млрд. руб. депозитов Минфина России. В итоге общий объем господдержки банков увеличился за месяц более чем на 100 млрд. руб.

Дополнительно банки смогли удлинить сроки заимствований у денежных властей. В объеме задолженности перед Банком России

сократились в основном однодневные операции РЕПО при одновременном увеличении задолженности по кредитам на срок свыше 90 дней. Большая часть депозитов Минфина России, размещенных в банках в августе, также имеет срочность в 91 день, т.е. должна быть возвращена в декабре, когда обычно проблемы с ликвидностью решаются посредством роста бюджетных расходов.

Таким образом, банки предъявляют все больший спрос не на краткосрочные (до месяца) займы у денежных властей, а на более долгосрочные ресурсы, что свидетельствует о системности тенденции к усилению господдержки банковской системы.

Сам уровень ликвидности банковского сектора в августе текущего года незначительно понизился: доля ликвидных активов уменьшилась с 4.85 до 4.6%. ■