

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) 629-09-71, e-mail: khromov@ier.ru

В сентябре 2012 г. темпы роста активов банковского сектора оставались невысокими. В то же время тенденция к замедлению кредитования экономики проявилась не только в отношении корпоративного сегмента, но и на розничном сегменте кредитного рынка.

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

Темп прироста совокупных активов банковского сектора в третьем квартале 2012 г. составил 5.0%¹, в том числе 1.9% за сентябрь; годовые темпы их прироста сохраняются в интервале 20–22%.

Собственный капитал банковского сектора² в сентябре текущего года практически не изменился. При этом произошло заметное уменьшение собственного капитала крупнейшего российского банка — Сбербанка, капитал которого сократился за месяц на 5%. Причиной этого послужила покупка СБ дочернего банка в Турции, что привело к вычету соответствующей величины из его регулятивного капитала. Из-за отсутствия роста собственного капитала продолжилось снижение норматива достаточности собственных средств: норматив Н1 по банковскому сектору в целом сократился за месяц с 13.3 до 13.0%. Уровень достаточности капитала Сбербанка уменьшился гораздо сильнее — с 12.8 до 12.0%, тогда как по прочим банкам он сохранился на отметке 13.5%.

Совокупный объем прибыли, полученной банковским сектором в сентябре, стал минимальным в 2012 г. — 72.3 млрд. руб. В результате рентабельность активов банковского сектора снизилась в этом месяце до 1.9% в годовом выражении, тогда как в целом за период с начала года ее величина остается на уровне 2.3%.

Привлеченные средства

Основной источник привлеченных средств банков — средства на счетах и депозитах физических лиц — в последние месяцы продолжает расти медленнее совокупных активов банковского сектора: за третий квартал 2012 г. объем средств на счетах и депозитах физических лиц увеличился на 2.5%, в том числе на 1.0% в сентябре. Годовой темп прироста средств населения тем не менее вернулся на уровень первого квартала 2012 г. (19.1%), т.е. суммарно во втором и третьем кварталах рост вкладов был сопоставим с соответствующим периодом прошлого года, а в третьем квартале оказался даже несколько выше.

Норма сбережений домашних хозяйств на банковских вкладах за январь-сентябрь 2012 г. равнялась 4.3%, т.е. оказалась выше, чем за соответствующий период 2011 г. Однако, с учетом наличных денег (в национальной и иностранных валютах), на сбережения в 2012 г. население направляет меньшую часть своих доходов (4.8% против 5.0% годом ранее). Соответственно, относительное увеличение прироста вкладов в 2012 г. происходит за счет перераспределения активов домашних хозяйств от наличных денег. Значительный объем в увеличении средств населения в банковском секторе пришелся на начисление процентов по вкладам. Так, средняя доходность депозитов

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

² Рассчитанный по форме отчетности № 0409134.

населения (без учета средств на текущих счетах) в третьем квартале 2012 г. достигла 6.2%, увеличившись по сравнению с первым кварталом года на 0.3 п.п. Общий объем доходов населения от банковских счетов и вкладов в третьем квартале составил около 170 млрд. руб., что эквивалентно более чем 50%-ному увеличению средств населения в банках.

Валютная структура депозитов населения продолжает смещаться в пользу иностранных валют: в третьем квартале 2012 г. рублевые счета и депозиты населения выросли на 1.3%, а в сентябре практически не изменились; в то же время долларовой эквивалент вкладов в иностранных валютах увеличился за квартал на 7.7%, в том числе за сентябрь на 3.7%.

Средства на счетах и депозитах юридических лиц выросли за третий квартал текущего года на 1.7%, в том числе за сентябрь на 2.3%. Годовые темпы их прироста при этом сократились до 14.9% с 19.1% месяцем ранее. Причиной такой динамики явился так называемый «эффект базы»: в сентябре 2011 г. Банк Москвы в рамках государственной программы финансового оздоровления привлек долгосрочный заем от Агентства по страхованию вкладов (АСВ) на сумму 295 млрд. руб. По российским стандартам отчетности эти средства учтены как депозит небанковской организации. Без учета средств АСВ в Банке Москвы годовые темпы прироста средств юридических лиц в банках в сентябре текущего года замедлилась бы с 15.7 до 15.4%.

Валютная структура средств корпоративных клиентов сходна с аналогичными показателями средств населения — с тем отличием, что валютизация средств предприятий и организаций

была еще более выраженной. Так, за третий квартал рублевые средства юридических лиц в банках увеличились всего на 0.4%, тогда как валютные — на 13.8% в долларовом выражении. В сентябре соотношение осталось сходным — 1.1% по рублевым счетам против 7.9% по валютным.

Отношение текущих счетов к срочным депозитам сохраняется на уровне менее единицы. То есть для обеспечения текущей деятельности предприятиям и организациями хватает менее половины средств, хранящихся в российских банках, а большая их часть размещена на срочных депозитах. В сентябре это соотношение незначительно изменилось в пользу текущих счетов, доля которых выросла с 45 до 47%.

Балансовая величина иностранных пассивов российских банков³ увеличилась за третий квартал 2012 г. на 10.9 млрд. руб., в том числе на 3.8 млрд. долл. за сентябрь. Одновременно с ростом иностранных пассивов банки наращивали вложения в иностранные активы (на 15.7 млрд. долл. за квартал и на 10.2 млрд. долл. в сентябре). В результате внешний мир в последние месяцы выступал не источником ресурсов для российских банков, а наоборот — направлением оттока средств из них.

Размещенные средства

Рост розничного кредитования в третьем квартале 2012 г. начал замедляться: темп прироста за квартал оказался здесь на 1.5 п.п. ниже, чем во втором квартале (9.3% против 10.8%). Сентябрьский рост задолженности физических лиц стал наименьшим с марта текущего года (2.7%), а ее годовые значения снизились до

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

	12.07	12.08	12.09	12.10	06.11	12.11	03.12	05.12	06.12	07.12	08.12	09.12
Пассивы, млрд. руб.	20 125	28 022	29 430	33 805	35 237	41 628	41 533	43 225	44 266	45 090	45 523	45 861
Собственные средства	15.3	14.1	19.3	18.7	18.5	16.9	17.5	17.0	16.8	16.8	16.9	16.9
Кредиты Банка России	0.2	12.0	4.8	1.0	0.9	2.9	3.5	3.9	5.1	5.7	5.3	5.1
Межбанковские операции	4.1	4.4	4.8	5.5	5.2	5.7	5.1	4.7	4.8	4.8	5.0	5.1
Иностранные пассивы	18.1	16.4	12.1	11.8	10.9	11.1	10.2	11.0	11.3	11.4	11.4	11.0
Средства физических лиц	26.2	21.5	25.9	29.6	30.4	29.1	29.4	29.4	29.4	28.8	28.9	28.7
Средства предприятий и организаций	25.8	23.6	25.9	25.7	24.3	26.0	25.7	24.9	24.0	23.5	23.1	23.3
Счета и депозиты органов государственного управления и местных органов власти	1.5	1.0	1.0	1.5	3.5	2.3	1.4	1.7	1.5	1.7	2.3	2.5
Выпущенные ценные бумаги	5.8	4.1	4.1	4.0	4.0	3.7	4.8	4.6	4.5	4.5	4.6	4.8

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

³ Динамика балансовых показателей иностранных активов и пассивов банковского сектора может отличаться от данных платежного баланса вследствие различий в методологии расчета этих показателей.

41% после 42–43% в летние месяцы. Также несколько уменьшилась доля вновь выданных кредитов в конечном потреблении домашних хозяйств – с максимальных 28% в мае до 26% в сентябре. За период с начала года (за январь–сентябрь) объем новых банковских кредитов населению составил более четверти конечного потребления домашних хозяйств.

«Качество» розничного кредитного портфеля банковского сектора постепенно продолжает улучшаться за счет более быстрого роста объема задолженности: объем просроченных кредитов физическим лицам в сентябре текущего года не изменился, а величина сформированных резервов на потери по ссудам физическим лицам выросла за месяц всего на 1.4%. В результате и доля просроченной задолженности, и отношение резервов к задолженности по кредитам уменьшились за месяц на 0.1 п.п. – до 4.5 и 6.3% соответственно.

Одним из факторов замедления кредитования могло стать постепенное удорожание кредитов для розничных заемщиков. Так, если в первом квартале 2012 г. средняя стоимость кредитов физическим лицам (рассчитанная как отношение полученных банками процентных доходов к средней задолженности за период) составляла 16.5% годовых, то в третьем она увеличилась почти на 1 п.п. – до 17.4% годовых. Достигнутый уровень стоимости банковского кредита для физических лиц является максимальным с 2006 г., когда по итогам года доходность кредитования населения составила 17.6% годовых. В последующие годы (2007–2011 гг.) ее величина варьировалась в интервале от 15.5 до 16.6% годовых.

Рост стоимости кредитов для населения ведет к повышению долговой нагрузки на располагаемые доходы домашних хозяйств:

в третьем квартале 2012 г., по оценкам Института экономической политики им. Е.Т. Гайдара, домашние хозяйства потратили на обслуживание своей кредитной задолженности перед банками (сумма выплаты процентов и погашения основного долга согласно графику платежей) 10.4% располагаемых доходов. (Для сравнения: предыдущий максимум, зафиксированный в первом квартале 2009 г., составлял 9.7%.)

Задолженность корпоративных заемщиков перед банками увеличилась в третьем квартале 2012 г. на 5.3%, в том числе на 1.7% в сентябре. Годовые темпы прироста сократились здесь до 18.6%, что является минимальным значением с августа 2011 г. Это позволяет говорить о сформировавшейся тенденции к замедлению роста банковского кредитования экономики – с максимума в 22.8% по состоянию на начало 2012 г. годовые темпы роста корпоративного кредитного портфеля снизились уже более чем на 4 п.п.

Показатели «качества» кредитного портфеля корпоративных заемщиков за сентябрь 2012 г. не изменились: доля просроченной задолженности составила в нем 4.9%, а отношение резервов на возможные потери к кредитной задолженности – 7.8%.

Ликвидность и господдержка

Уровень ликвидности банковского сектора (отношение ликвидных активов, размещенных в Банке России, и наличных денег в кассе к совокупным активам) за сентябрь 2012 г. не изменился, оставшись на отметке 4.6%. Сохранение общего уровня ликвидности сопровождалось разнонаправленной динамикой этого показателя у Сбербанка и у остальных групп банков⁴: уровень ликвидности крупнейшего

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

	12.07	12.08	12.09	12.10	06.11	12.11	03.12	05.12	06.12	07.12	08.12	09.12
Активы, млрд. руб.	20 125	28 022	29 430	33 805	35 237	41 628	41 533	43 225	44 266	45 090	45 523	45 861
Наличные деньги и драгметаллы	2,5	3,0	2,7	2,7	2,2	2,9	2,4	2,4	2,5	2,5	2,5	2,6
Средства, размещенные в Банке России	6,9	7,5	6,9	7,1	4,5	4,2	3,2	2,6	3,0	3,2	2,9	2,8
Межбанковские операции	5,4	5,2	5,4	6,5	6,4	6,4	6,2	5,7	5,8	5,7	5,9	5,8
Иностранские активы	9,8	13,8	14,1	13,4	13,8	14,3	14,2	14,6	14,2	14,5	14,0	13,9
Кредиты населению	16,1	15,5	13,1	13,0	14,0	14,4	15,3	15,8	16,0	16,1	16,5	16,8
Кредиты корпоративному сектору	47,2	44,5	44,5	43,6	45,3	44,0	44,4	44,1	43,6	42,7	43,7	43,4
Кредиты и займы госорганам	4,1	2,0	4,2	5,1	5,8	5,0	4,9	4,5	3,8	3,4	3,4	3,3
Имущество	2,2	1,9	2,7	2,6	2,5	2,3	2,4	2,3	2,3	2,3	2,3	2,3

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

⁴ Прочих госбанков, иностранных банков, крупных частных банков и средних и мелких банков.

российского банка снизился за месяц почти на 1 п.п. — с 5.0 до 4.1%, а по всем остальным группам банков наблюдался рост данного показателя. При этом для Сбербанка за счет его размеров допустим гораздо более низкий уровень ликвидности, чем для прочих банков: так, в 2007–2008 гг. значение этого показателя у СБ опускалось и ниже 2%.

В настоящее время ликвидность Сбербанка приблизительно соответствует общему ее уровню по банковскому сектору. Однако крупнейший банк страны является рекордсменом по другому показателю — размеру средств, привлеченных от денежных властей, как в абсолютном, так и в относительном измерении. Суммарная задолженность Сбербанка по средствам Банка России и депозитам Минфина составляет 1.2 трлн. руб., или 9.1% активов, тогда как у прочих банков она равняется 5.2%.

При этом кроме Сбербанка средний уровень господдержки (6.3% активов) превышен только по группе прочих госбанков (6.8%). Таким образом, сохраняется ситуация, когда господдержка банковского сектора направлена главным образом на государственные банки.

Общий объем средств денежных властей в банковском секторе вырос за месяц на 115 млрд. руб. — до 2.7 трлн. руб., что составляет 6.2% совокупных активов банковского сектора и 4.8% ВВП. В сентябре 2012 г. увеличение господдержки банков осуществлялось преимущественно в результате размещения депозитов Минфина, общий объем которых увеличился за месяц на 167 млрд. руб. Задолженность банков перед Банком России, наоборот, уменьшилась за счет сокращения кредитов, обеспеченных активами или поручительствами. ■