

---

## 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 ноябре текущего года значительно выросла норма сбережений населения в банковских вкладах. Однако ни этот факт, ни продолжающаяся активная господдержка банков не смогли предотвратить замедления роста кредитования как населения, так и корпоративных заемщиков. Также банковский сектор продолжил выступать в роли канала оттока капитала за рубеж, при том что основным его кредитором остаются денежные власти.*

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

В ноябре 2012 г. совокупные активы банковского сектора увеличились<sup>1</sup> на 1.6%, что означает замедление их роста по сравнению как с предыдущими месяцами (в сентябре прирост составил 1.9%, в октябре – 2.3%), так и с ноябрем 2011 г. (2.7%). Годовые темпы прироста активов по итогам ноября составили 20.1%, что является минимальным значением с сентября 2011 г.

Прибыль банковского сектора в рассматриваемый период достигла 96 млрд. руб. – максимального значения с января текущего года. Рентабельность банковских активов в ноябре составила 2.4% годовых, собственных средств – 20.3%. Оба показателя рентабельности в ноябре не сильно отличались от своих средних уровней за прошедшие 12 месяцев (2.3 и 21.3% соответственно). Это означает, что рост прибыли во многом связан с расширением объема банковских активов.

### Привлеченные средства

Приток средств населения в банковский сектор в ноябре 2012 г. заметно увеличился: прирост счетов и депозитов физических лиц за месяц составил 2.0%, а в годовом выражении – 20.2%.

Ноябрьское ускорение пополнения средств населения в банках произошло главным обра-

зом за счет рублевых счетов и депозитов: средства на счетах в национальной валюте увеличились за месяц на 2.1%, тогда как объем счетов в иностранных валютах в пересчете в доллары – только на 1.2%. Доля счетов населения в иностранных валютах за месяц несколько сократилась – до 18.5%, но все еще превышает выше, чем минимальный посткризисный уровень, зафиксированный в феврале текущего года (17.5%).

В ноябре 2012 г. значительно выросла норма сбережений домашних хозяйств: на банковские счета население направило 8.5% своих располагаемых доходов. При этом всего за январь–ноябрь 2012 г. это отношение составило 5.0%. В целом по итогам года норма сбережений населения на банковских вкладах может превысить 6.5%, если декабрьский пик в приросте вкладов повторит по своим масштабам сценарий предыдущих лет.

Средства на счетах корпоративных клиентов в банках увеличились в ноябре текущего года всего на 0.6%, а годовые темпы их прироста упали до 12.1%. В абсолютных значениях ноябрьский приток средств на банковские счета и депозиты предприятий и организаций (64 млрд. руб.) оказался в 4 раза меньше, чем на счета населения (262 млрд. руб.). А за последние 12 месяцев увеличение остатков на

---

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

счетах корпоративных клиентов оказалось почти в два раза меньше, чем на счетах физических лиц (1189 против 2279 млрд. руб.).

Как и население, корпорации в ноябре наращивали рублевые остатки на своих банковских счетах (1.2%), тогда как долларовый эквивалент счетов в иностранных валютах даже сократился (1.4%). При этом корпоративный сектор продолжает поддерживать бóльшую долю средств в иностранной валюте (22.6%), чем физические лица.

Уже более года в структуре средств корпоративных клиентов банков преобладают срочные депозиты: по состоянию на 01.12.2012 их доля составила 53% от общего объема средств на банковских счетах. Согласно нашим оценкам, выполненным по отчетности банков, значительная часть срочных депозитов юридических лиц размещена в банках на срок свыше года. Для нефинансовых организаций доля депозитов на срок свыше года в общем объеме депозитов составляет 42.4%, для финансовых организаций — 57.6%.

*Иностранные пассивы* банковского сектора в ноябре 2012 г. выросли на 1.3 млрд. долл., что составляет менее 1% от общего объема средств, привлеченных банками за рубежом. С учетом того, что рост иностранных активов банков был в 3.5 раза больше (4.6 млрд. долл.), внешний мир по итогам этого периода остался чистым заемщиком российского банковского сектора. Всего за осенние месяцы банки вывели за рубеж 14 млрд. долл. (разница между приростом иностранных активов и пассивов).

### Размещенные средства

Темп прироста *кредитования физических лиц* в ноябре 2012 г. оказался минимальным с фев-

раля текущего года: за месяц задолженность населения перед банками увеличилась на 2.5%. Тем не менее годовые темпы ее прироста все еще остаются выше 40%.

«Качество» розничного кредитного портфеля за месяц практически не изменилось: доля просроченной задолженности в кредитах физическим лицам уменьшилась с 4.5 до 4.4%, а отношение сформированных резервов на возможные потери к общему объему задолженности осталось на уровне 6.3%.

По отношению к расходам на текущее потребление интенсивность кредитования населения в рассматриваемый период также незначительно снизилась: по нашим оценкам, за месяц объем кредитов, предоставленных физическим лицам, составил 24.7% от суммы розничного товарооборота, расходов на общественное питание и платные услуги населению. В целом за январь–ноябрь это соотношение достигло 25.5%, что на 4.5 п.п. больше, чем за аналогичный период 2011 г. (21.0%).

*Кредитование корпоративных заемщиков* в ноябре 2012 г. также отличалось невысокими темпами: за месяц этот сегмент кредитного рынка расширился всего на 0.7%, а годовые темпы его прироста сократились до 16.0%.

В качестве корпоративного кредитования в течение месяца также не было зафиксировано значительных изменений: доля просроченных кредитов осталась на уровне 4.8%, а отношение сформированных резервов на возможные потери к кредитному портфелю снизилось с 7.8 до 7.7%.

### Ликвидность и господдержка

Ликвидность банковского сектора в ноябре 2012 г. выросла с 4.5 до 4.8% активов, однако без учета средств денежных властей ее дина-

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

	12.07	12.08	12.09	12.10	12.11	03.12	06.12	07.12	08.12	09.12	10.12	11.12
Пассивы, млрд. руб.	20 125	28 022	29 430	33 805	41 628	41 533	44 266	45 090	45 523	45 861	47 096	47 669
Собственные средства	15.3	14.1	19.3	18.7	16.9	17.5	16.8	16.8	16.9	16.9	16.7	16.7
Кредиты Банка России	0.2	12.0	4.8	1.0	2.9	3.5	5.1	5.7	5.3	5.1	5.4	6.0
Межбанковские операции	4.1	4.4	4.8	5.5	5.7	5.1	4.8	4.8	5.0	5.1	5.1	5.1
Иностранные пассивы	18.1	16.4	12.1	11.8	11.1	10.2	11.3	11.4	11.4	11.0	11.1	10.9
Средства физических лиц	26.2	21.5	25.9	29.6	29.1	29.4	29.4	28.8	28.9	28.7	28.2	28.4
Средства предприятий и организаций	25.8	23.6	25.9	25.7	26.0	25.7	24.0	23.5	23.1	23.3	23.2	22.9
Счета и депозиты органов государственного управления и местных органов власти	1.5	1.0	1.0	1.5	2.3	1.4	1.5	1.7	2.3	2.5	2.7	2.4
Выпущенные ценные бумаги	5.8	4.1	4.1	4.0	3.7	4.8	4.5	4.5	4.6	4.8	5.0	5.0

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

	12.07	12.08	12.09	12.10	12.11	03.12	06.12	07.12	08.12	09.12	10.12	11.12
Активы, млрд. руб.	20 125	28 022	29 430	33 805	41 628	41 533	44 266	45 090	45 523	45 861	47 096	47 669
Наличные деньги и драгметаллы	2,5	3,0	2,7	2,7	2,9	2,4	2,5	2,5	2,5	2,6	2,6	2,6
Средства, размещенные в Банке России	6,9	7,5	6,9	7,1	4,2	3,2	3,0	3,2	2,9	2,8	2,7	2,9
Межбанковские операции	5,4	5,2	5,4	6,5	6,4	6,2	5,8	5,7	5,9	5,8	6,1	6,1
Иностранные активы	9,8	13,8	14,1	13,4	14,3	14,2	14,2	14,5	14,0	13,9	14,3	14,2
Кредиты населению	16,1	15,5	13,1	13,0	14,4	15,3	16,0	16,1	16,5	16,8	16,8	17,0
Кредиты корпоративному сектору	47,2	44,5	44,5	43,6	44,0	44,4	43,6	42,7	43,7	43,4	42,9	42,5
Кредиты и займы госорганам	4,1	2,0	4,2	5,1	5,0	4,9	3,8	3,4	3,4	3,3	3,2	3,0
Имущество	2,2	1,9	2,7	2,6	2,3	2,4	2,3	2,3	2,3	2,3	2,3	2,2

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

мика осталась отрицательной. Прирост суммарной задолженности кредитных организаций перед Банком России и Минфином РФ составил в рассматриваемый период 288 млрд. руб., тогда как величина ликвидных активов увеличилась лишь на 169 млрд. руб. Отрицательная величина собственной ликвидности банковского сектора достигла уже -2.5% от объема совокупных активов.

Господдержка банковского сектора в основном продолжает сосредотачиваться на

госбанках: на них приходится более 70% средств денежных властей, размещенных в банках. При этом наблюдается любопытная тенденция: каждый орган денежного регулирования уделяет особое внимание «своему» банку. Так, почти половина (48%) кредитов Банка России отечественному банковскому сектору выдана Сбербанку, а 51% депозитов Минфина России размещены в банках группы ВТБ (включая Банк Москвы и Транскредитбанк). ■

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