

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 феврале 2013 г. после январского сокращения возобновился рост банковских активов. Динамика кредитования осталась весьма умеренной: основной прирост активов банков был обеспечен увеличением иностранных активов.

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

За февраль 2013 г. активы банковского сектора выросли¹ на 1.1%. Годовые темпы их прироста по итогам рассматриваемого периода составили 19.2%, что на 1.1 п.п. больше, чем месяцем ранее. Говорить о переломе среднесрочной тенденции замедления роста активов, на наш взгляд, пока преждевременно: для такого утверждения необходимы несколько месяцев наблюдений, свидетельствующих об ускорении годовых темпов роста активов банковского сектора.

Темп прироста собственных средств банков в феврале 2013 г. замедлился до 0.8%, объем уставного и добавочного капитала банков вырос за месяц всего на 0.3%. Таким образом,

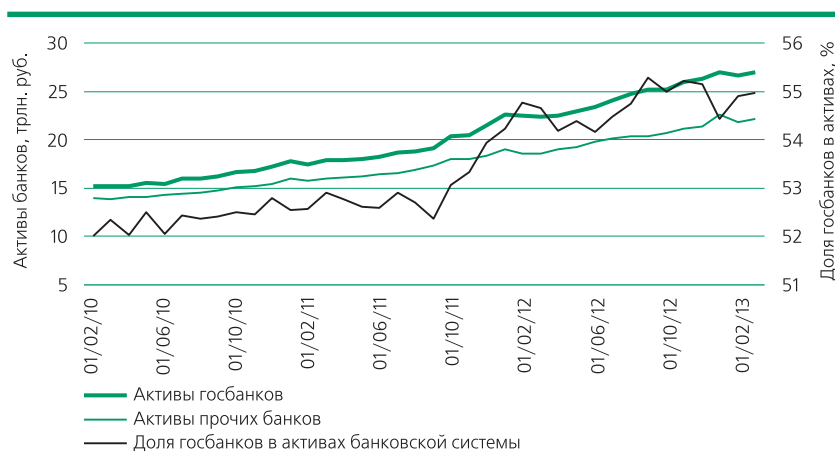
основным источником роста активов в этот период стали привлеченные средства банков, размер которых увеличился на 1.6%.

Февральский объем прибыли банковского сектора составил всего 71 млрд. руб. Это соответствует рентабельности банковских активов в 1.7% годовых и рентабельности собственных средств в 15% годовых. Заметим, что данные значения оказались заметно ниже средних показателей эффективности за последние 12 месяцев (ROA – 2.2%, ROE – 18.7%). При этом, как и в январе, значительная часть прибыли банковского сектора была направлена на формирование резервов на возможные потери, величина которых выросла за месяц на 35 млрд. руб. (в январе – на 46 млрд. руб.). Рост резервов может быть как следствием общего ухудшения «качества» активов, так и ужесточения регулирования со стороны Банка России. В обоих случаях, если эта тенденция сохранится, она будет оказывать сдерживающее влияние на рост кредитования реального сектора экономики.

Привлеченные средства

Средства на счетах и депозитах физических лиц в феврале 2013 г. возобновили рост, увеличившись за месяц на 265 млрд. руб., или на 1.9%. Годовые темпы прироста данного показателя в последние три месяца остаются стабильными

Динамика активов государственных и прочих банков и доля госбанков в активах



Источник: ЦБ РФ.

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

на уровне около 19%. Объем рублевых средств населения в банках вырос в феврале на 2.3%. Размер средств в иностранной валюте остался почти без изменений — их долларовый эквивалент сократился на 0.3%.

Средства на банковских счетах корпоративных клиентов — небанковских организаций увеличились за рассматриваемый период на 1.6% (на 186 млрд. руб.). Годовой темп их прироста достиг 11.4% по сравнению с 9.6% по итогам предыдущего месяца. Пока можно говорить лишь о компенсации здесь январско-го провала: объем средств на счетах организаций на 01.03.2013 всего на 0.2% превысил уровень начала года. Годовые темпы прироста данного показателя по-прежнему заметно отстают от соответствующих значений даже осени 2012 г., когда они достигали 15–17%, не говоря уже о более ранних периодах — в начале 2012 г. они составляли 24–26%.

Весь февральский прирост средств организаций на счетах пришелся на срочные депозиты и на начисленные проценты. Средства на текущих счетах, наоборот, незначительно сократились — на 30 млрд. руб. В результате доля срочных депозитов в общем объеме средств корпоративных клиентов составила 52%. Уже более года на срочные депозиты предприятий и организаций приходится более половины средств корпоративных клиентов.

Размещенные средства

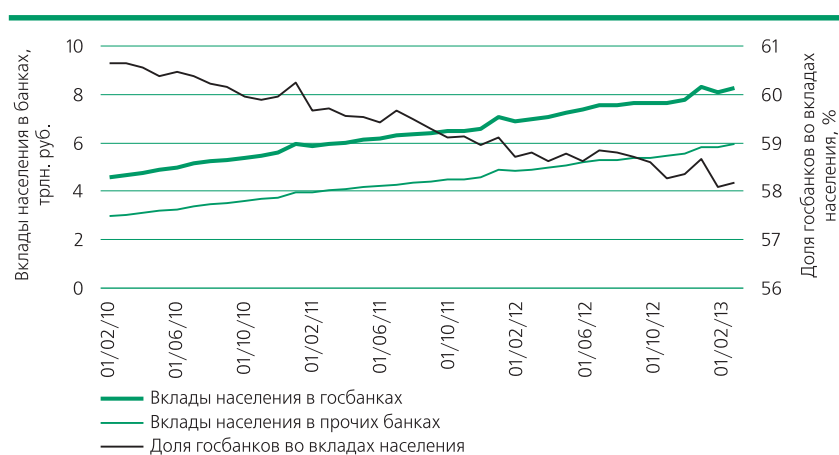
Кредитная задолженность населения перед банками выросла за февраль 2013 г. на 1.6% (на 134 млрд. руб.). Годовые темпы ее прироста продолжали постепенно замедляться, составив

Динамика собственных средств государственных и прочих банков и доля госбанков в капитале



Источник: ЦБ РФ.

Динамика вкладов населения в государственных и прочих банках и доля госбанков во вкладах физических лиц



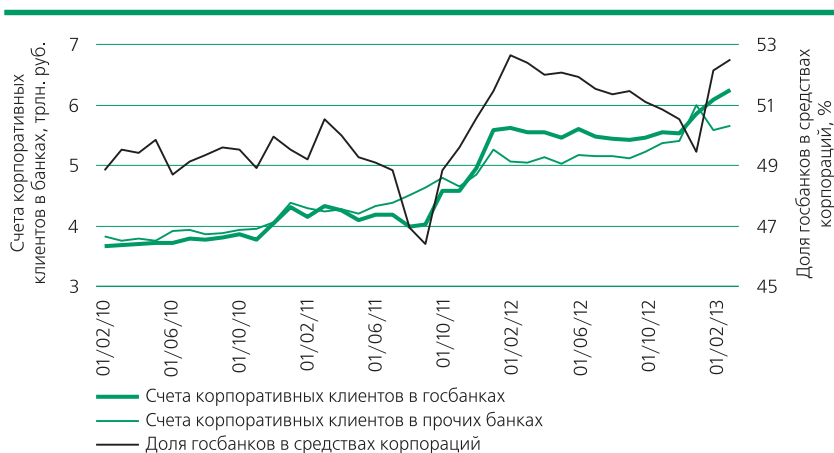
Источник: ЦБ РФ.

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	09.12	12.12	01.13	02.13
Пассивы, млрд. руб.	20 125	28 022	29 430	33 805	41 628	41 533	44 266	45 861	49 510	48 429	49 165
Собственные средства	15.3	14.1	19.3	18.7	16.9	17.5	16.8	16.9	16.2	16.8	16.7
Кредиты Банка России	0.2	12.0	4.8	1.0	2.9	3.5	5.1	5.1	5.4	4.5	4.5
Межбанковские операции	4.1	4.4	4.8	5.5	5.7	5.1	4.8	5.1	5.6	5.4	5.4
Иностраннные пассивы	18.1	16.4	12.1	11.8	11.1	10.2	11.3	11.0	10.8	10.5	10.6
Средства физических лиц	26.2	21.5	25.9	29.6	29.1	29.4	29.4	28.7	28.9	29.1	29.3
Средства предприятий и организаций	25.8	23.6	25.9	25.7	26.0	25.7	24.0	23.3	24	24.1	24.2
Счета и депозиты органов государственного управления и местных органов власти	1.5	1.0	1.0	1.5	2.3	1.4	1.5	2.5	1.6	1.1	1.0
Выпущенные ценные бумаги	5.8	4.1	4.1	4.0	3.7	4.8	4.5	4.8	4.9	5.2	5.3

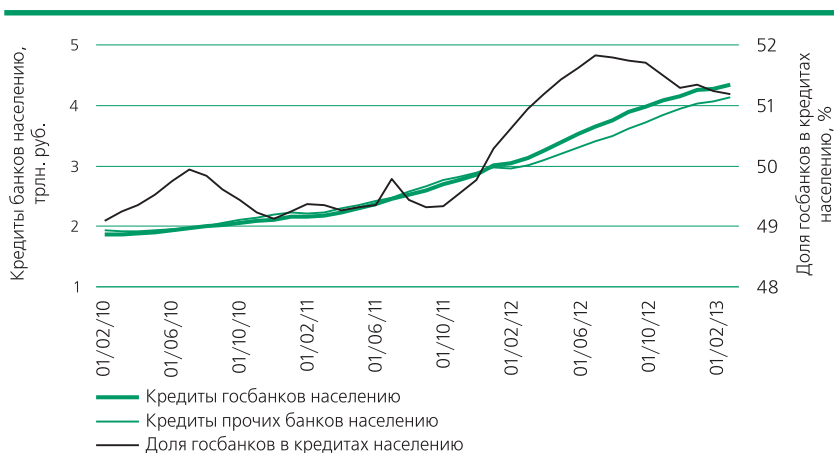
Источник: ЦБ РФ, расчеты Института экономической политики им. Е.Т. Гайдара.

Динамика счетов корпоративных клиентов в государственных и прочих банках и доля госбанков в средствах корпораций



Источник: ЦБ РФ.

Динамика кредитов населению государственных и прочих банков и доля госбанков в кредитах физическим лицам



Источник: ЦБ РФ.

по итогам месяца 38.2% (38.7% по состоянию на 01.03.2012).

Основные показатели «качества» розничных кредитов за февраль не изменились: доля просроченной задолженности сохранилась на уровне 4.2%, а отношение сформированных резервов к совокупной задолженности – 6.4%.

Динамика корпоративного кредитования по итогам рассматриваемого периода осталась весьма умеренной: за месяц задолженность корпоративных клиентов перед банками выросла всего на 0.3%, а годовые темпы ее прироста сохранились вблизи отметки в 15%.

«Качество» кредитного портфеля в корпоративном сегменте, как и в розничном, в феврале 2013 г. не изменилось: просроченная задолженность осталась на уровне 4.7%, а резервы – 7.5% от величины кредитной задолженности.

Более 300 млрд. руб. (10 млрд. долл.) банки направили в феврале 2013 г. в *зарубежные активы*. При этом прирост зарубежных заимствований и прочих привлеченных средств от нерезидентов составил лишь 2.5 млрд. долл. Таким образом, чистые иностранные активы банков выросли за месяц на 7.5 млрд. долл., достигнув рекордных 74 млрд. долл.

Баланс внутренних валютных активов и пассивов банков (т.е. средств в иностранной валюте, размещенных внутри страны и привлеченных от резидентов РФ) за февраль практически не изменился. В результате почти весь прирост чистых иностранных активов отразился на валютной позиции банков, которая выросла за месяц на 7.4 млрд. долл., иллюстрируя повышенный интерес банковского сектора к валютным активам.

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

	12.07	12.08	12.09	12.10	12.11	03.12	06.12	09.12	10.12	01.13	02.13
Активы, млрд. руб.	20 125	28 022	29 430	33 805	41 628	41 533	44 266	45 861	47 096	48 429	49 165
Наличные деньги и драгметаллы	2.5	3.0	2.7	2.7	2.9	2.4	2.5	2.6	2.6	2.6	2.5
Средства, размещенные в Банке России	6.9	7.5	6.9	7.1	4.2	3.2	3.0	2.8	2.7	2.9	3.1
Межбанковские операции	5.4	5.2	5.4	6.5	6.4	6.2	5.8	5.8	6.1	6.7	6.6
Иностранные активы	9.8	13.8	14.1	13.4	14.3	14.2	14.2	13.9	14.3	14.0	14.6
Кредиты населению	16.1	15.5	13.1	13.0	14.4	15.3	16.0	16.8	16.8	17.3	17.3
Кредиты корпоративному сектору	47.2	44.5	44.5	43.6	44.0	44.4	43.6	43.4	42.9	42.3	42.1
Кредиты и займы госорганам	4.1	2.0	4.2	5.1	5.0	4.9	3.8	3.3	3.2	3.7	3.3
Имущество	2.2	1.9	2.7	2.6	2.3	2.4	2.3	2.3	2.3	2.3	2.3

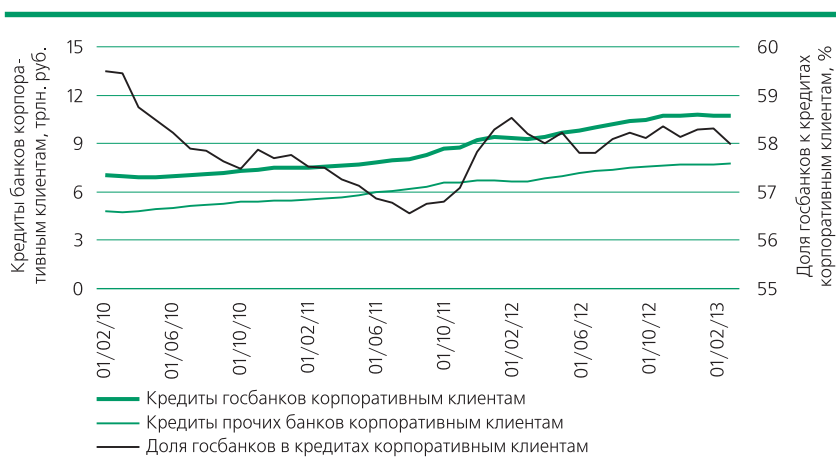
Источник: ЦБ РФ, расчеты Института экономической политики им. Е.Т. Гайдара.

Отток капитала через банковский сектор — а именно об этом говорит рост чистых иностранных активов — концентрировался в последние месяцы исключительно в крупных госбанках. Так, чистые иностранные активы только Сбербанка выросли за февраль 2013 г. более чем на 6 млрд. долл. Если добавить соответствующий показатель по другим крупным госбанкам (Газпромбанку, банкам группы ВТБ и Россельхозбанку), то суммарный отток капитала через эти банки в феврале составил более 8 млрд. долл.

Несмотря на то что все внешние заимствования в течение исследуемого периода также пришлось на крупные госбанки, рост зарубежных активов последних в несколько раз превышал прирост их иностранных обязательств.

Таким образом, трансграничные потоки капитала, опосредуемые банковским сектором, определялись главным образом поведением крупнейших государственных банков. ■

Динамика кредитов предприятиям и организациям государственных и прочих банков и доля госбанков в кредитах корпоративным клиентам



Источник: ЦБ РФ.