

## 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@iep.ru

Годовые темпы прироста банковских активов по итогам мая 2013 г. составили 20.1% — это чуть ниже соответствующих показателей за аналогичные периоды 2011 и 2012 гг. Финансовый результат банковской деятельности в мае текущего года оказался минимальным с осени 2011 г. У сбережений населения на банковских счетах и депозитах, активно расширявшихся в течение трех предшествующих месяцев, резко снизились темпы роста. Сохраняется среднесрочная тенденция замедления динамики кредитования населения. На корпоративном сегменте кредитного рынка также наблюдаются низкие темпы роста. Банки стали одним из бенефициаров июньского снижения курса рубля: рост курса доллара к рублю может принести банкам в июне 2013 г. свыше 30 млрд руб. чистого дохода от переоценки счетов.

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

Активы банковского сектора за май 2013 г. увеличились на 1.2%<sup>1</sup>. Наиболее быстро (на 1.6%) росли активы средних и мелких банков, не входящих в группу 30 крупнейших. Активы госбанков выросли так же, как и в целом по банковскому сектору (на 1.2%). Их доля в совокупных банковских активах осталась на уровне 55%. Однако этот результат был достигнут за счет более интенсивного роста активов Сбербанка (на 1.4%). У дочерних ино-

странных банков из числа крупнейших российских в мае совокупный объем активов сократился на 0.6%.

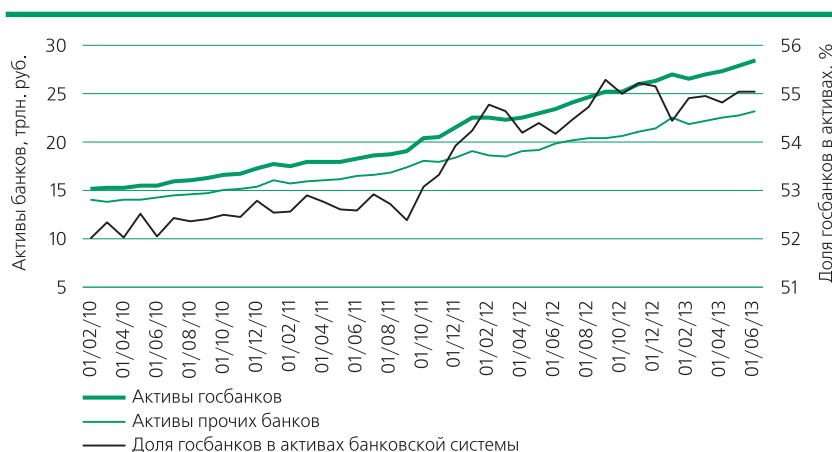
Годовые темпы прироста банковских активов по итогам мая 2013 г. составили 20.1%. Это несколько ниже соответствующих показателей 2011 и 2012 гг., но в целом примерно равно им (21.4 и 20.4%), что означает стабильные темпы роста банковских активов в посткризисный период.

Собственные средства банковского сектора росли в рассматриваемый период гораздо медленнее активов: балансовая величина капитала увеличилась за месяц на 0.4%, регулятивный капитал — на 0.7%. То есть рост банковских активов в большей мере опирался на привлеченные средства банков, чем на собственный капитал.

Доля госбанков в общем объеме банковского капитала за месяц не изменилась, оставшись на уровне 55.0%.

Финансовый результат банковской деятельности в мае текущего года составил 68 млрд руб., что оказалось минимальной величиной с осени 2011 г. В среднем за последние 12 месяцев прибыль банковского сектора сохранялась

**Динамика активов государственных и прочих банков и доля госбанков в активах**



Источник: ЦБ РФ.

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

на уровне 82 млрд. руб. Основной причиной сокращения прибыли стало увеличение отчислений в резервы на возможные потери, достигших в мае 57 млрд. руб. Это является максимальным значением с января 2010 г., тогда как в среднем за последние 12 месяцев увеличение резервов составляло 22 млрд. руб. в месяц. Рост отчислений отражает повышение общего уровня рисков, касающихся банковских активов.

Следствием сокращения прибыли стало падение рентабельности активов банковского сектора в мае 2013 г. до 1.6%, а собственных средств – до 14.0%. Годовые значения финансовой эффективности банковского сектора снизились до 2.1 и 18.1% соответственно.

### Привлеченные средства

Сбережения населения на банковских счетах и депозитах, активно расширявшиеся в течение трех предшествующих месяцев (в среднем на 2.3% в месяц), в мае текущего года резко замедлились, сократившись на 0.3%. Такая динамика, как ни странно, характерна для этого месяца уже несколько последних лет (в мае 2012 г. средства населения уменьшились на 0.2%, в мае 2011 г. – на 0.3%), что может быть связано с сезонным снижением номинальной величины доходов домашних хозяйств. Годовой темп прироста средств населения по итогам мая (20.4%) остался даже выше уровня начала года (19.4%).

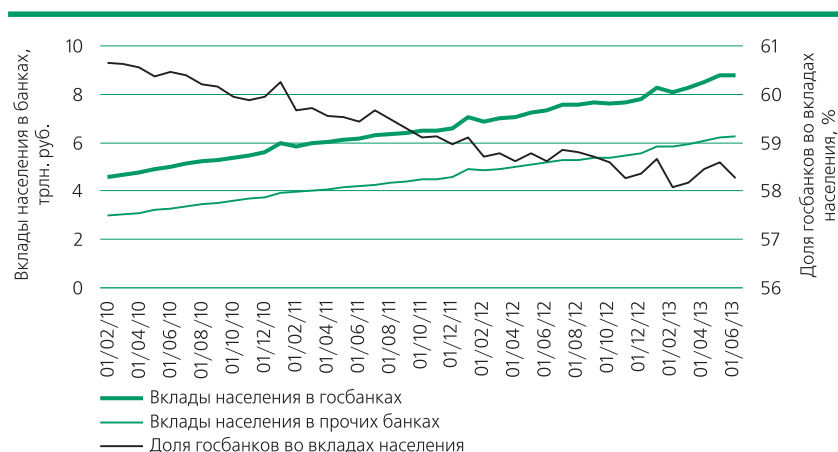
В разрезе отдельных групп банков майское сокращение вкладов населения затронуло практически все группы крупных банков. В госбанках средства физических лиц сократились на 0.8%, в том числе в Сбербанке – на 1.0%,

### 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



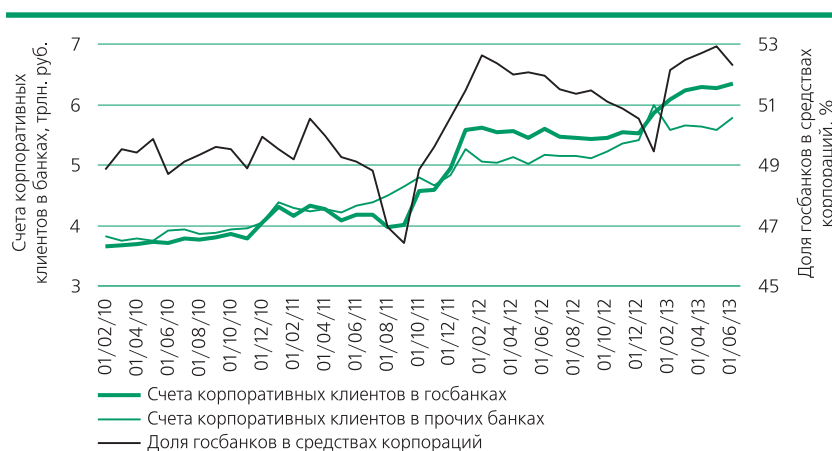
Источник: ЦБ РФ.

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

	12.08	12.09	12.10	12.11	03.12	06.12	09.12	12.12	01.13	02.13	03.13	04.13	05.13
Пассивы, млрд. руб.	28 022	29 430	33 805	41 628	41 533	44 266	45 861	49 510	48 429	49 165	49 839	50 693	51 587
Собственные средства	14.1	19.3	18.7	16.9	17.5	16.8	16.9	16.2	16.8	16.7	16.7	16.6	16.5
Кредиты Банка России	12.0	4.8	1.0	2.9	3.5	5.1	5.1	5.4	4.5	4.5	4.5	4.4	4.8
Межбанковские операции	4.4	4.8	5.5	5.7	5.1	4.8	5.1	5.6	5.4	5.4	5.4	5.0	4.9
Иностраные пассивы	16.4	12.1	11.8	11.1	10.2	11.3	11.0	10.8	10.5	10.6	10.4	10.8	10.7
Средства физических лиц	21.5	25.9	29.6	29.1	29.4	29.4	28.7	28.9	29.1	29.3	29.6	30.0	29.5
Средства предприятий и организаций	23.6	25.9	25.7	26.0	25.7	24.0	23.3	24	24.1	24.2	23.9	23.4	23.5
Счета и депозиты органов государственного управления и местных органов власти	1.0	1.0	1.5	2.3	1.4	1.5	2.5	1.6	1.1	1.0	1.4	1.9	2.0
Выпущенные ценные бумаги	4.1	4.1	4.0	3.7	4.8	4.5	4.8	4.9	5.2	5.3	5.2	5.2	5.1

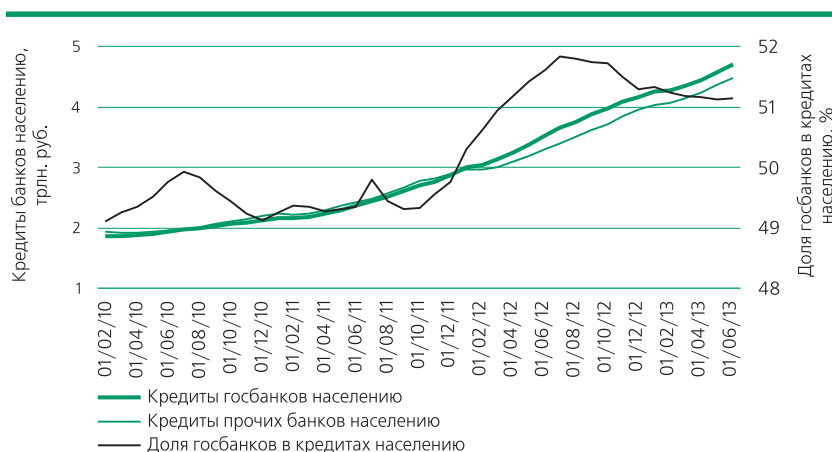
Источник: ЦБ РФ, расчеты Института экономической политики им. Е.Т. Гайдара.

**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.

в иностранных банках — на 1.8%, в крупных частных — на 0.8%. Исключение составили мелкие и средние банки, где за месяц вклады физлиц выросли на 1.2%.

Средства на счетах и депозитах юридических лиц выросли за май 2013 г. на 1.7% — это всего лишь второй месяц в нынешнем году, когда данный вид банковских пассивов демонстрирует положительную динамику (предыдущий рост был зафиксирован в феврале). В итоге за пять первых месяцев года корпоративные клиенты пополнили свои банковские счета всего на 1.5%. Годовой темп прироста этого показателя по итогам мая увеличился до 13.3%, что заметно выше январского минимума (9.6%), но продолжает значительно отставать от общей динамики банковских активов.

Несмотря на то что в мае весь прирост средств корпораций в банковской системе был обеспечен увеличением остатков на их расчетных и текущих счетах, в общем объеме средств корпоративных клиентов по состоянию на начало июня 2013 г. продолжали доминировать срочные депозиты с долей в 54.6%.

**Размещенные средства**

Задолженность населения перед банками в мае 2013 г. увеличилась на 2.5%, а за последние 12 месяцев розничный кредитный портфель банков пополнился на 34.4%. При этом сохраняется среднесрочная тенденция замедления роста кредитования населения.

Темпы роста кредитов населению в различных группах банков были близки. Минимальными они оказались в дочерних иностранных

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

	12.08	12.09	12.10	12.11	03.12	06.12	09.12	10.12	01.13	02.13	03.13	04.13	05.13
Активы, млрд. руб.	28 022	29 430	33 805	41 628	41 533	44 266	45 861	47 096	48 429	49 165	49 839	50 693	51 587
Наличные деньги и драгметаллы	3.0	2.7	2.7	2.9	2.4	2.5	2.6	2.6	2.6	2.5	2.5	2.7	2.4
Средства, размещенные в Банке России	7.5	6.9	7.1	4.2	3.2	3.0	2.8	2.7	2.9	3.1	3.3	3.0	3.1
Межбанковские операции	5.2	5.4	6.5	6.4	6.2	5.8	5.8	6.1	6.7	6.6	6.4	6.1	6.0
Иностранные активы	13.8	14.1	13.4	14.3	14.2	14.2	13.9	14.3	14.0	14.6	14.5	15.0	15.6
Кредиты населению	15.5	13.1	13.0	14.4	15.3	16.0	16.8	16.8	17.3	17.3	17.4	17.7	17.8
Кредиты корпоративному сектору	44.5	44.5	43.6	44.0	44.4	43.6	43.4	42.9	42.3	42.1	41.9	41.5	40.9
Кредиты и займы госорганам	2.0	4.2	5.1	5.0	4.9	3.8	3.3	3.2	3.7	3.3	3.2	2.9	2.8
Имущество	1.9	2.7	2.6	2.3	2.4	2.3	2.3	2.3	2.3	2.3	2.2	2.2	2.2

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

банках (2.2%), максимальными – в госбанках (2.6%).

«Качество» кредитов населению продолжает постепенно ухудшаться: доля просроченной задолженности по итогам мая увеличилась до 4.4% от общего объема кредитов, а величина сформированных резервов на возможные потери – до 6.8%. Посткризисные минимумы обоих показателей были достигнуты по итогам 2012 г. и составили 4.1 и 6.1% соответственно.

На *корпоративном сегменте кредитного рынка* также сохранялись низкие темпы роста: в мае 2013 г. портфель кредитов корпоративным заемщикам увеличился на 0.4%, а за последние 12 месяцев – на 14.0%. Низкие темпы роста корпоративного кредитования привели к неожиданной ситуации, когда прирост кредитов населению в номинальном выражении уже в течение нескольких месяцев обгоняет прирост кредитов предприятиям. Так, с начала года задолженность населения перед банками увеличилась на 867 млрд. руб., а задолженность предприятий и организаций – всего на 610 млрд. руб.

В крупнейших банках рост кредитования предприятий в рассматриваемый период практически остановился (+0.1%). В иностранных банках кредитный портфель «похудел» на 2.8%, а в частных и государственных его прирост был незначительным (0.5 и 0.3% соответственно). Почти весь прирост пришелся на мелкие и средние банки, где кредитная задолженность корпоративных заемщиков выросла на 1.6%.

«Качество» кредитов корпоративным заемщикам с начала года остается на неизменном уровне: доля просроченной задолженности по итогам мая оказалась всего на 0.1 п.п. больше, чем на начало текущего года (4.6 и 4.7% от общего объема кредитов соответственно),



Источник: ЦБ РФ.

а отношение резервов на возможные потери к общему объему кредитной задолженности за первые пять месяцев года не изменилось (7.5%).

Наибольший объем ресурсов в мае 2013 г. банки направили в иностранные активы. Так, если кредиты населению увеличились в этот период на 225 млрд. руб., то иностранные активы – более чем на 12 млрд. долл. При том что иностранные пассивы в мае сократились на 2 млрд. долл., чистые иностранные активы банковского сектора увеличились на 14.4 млрд. долл. Еще больше выросла валютная позиция банков, т.е. превышение активов в иностранной валюте над пассивами в иностранной валюте составило: с 27.2 млрд. долл. по состоянию на 01.05.2013 до 43.3 млрд. долл. на 01.06.2013. Таким образом, можно заключить, что банки стали одним из бенефициаров июньского снижения курса рубля. В июне 2013 г. рост курса доллара к рублю может принести банкам свыше 30 млрд. руб. чистого дохода от переоценки счетов. ■

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