

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@iepr.ru

В первом полугодии 2013 г. российский банковский сектор ориентировался преимущественно на работу с населением: на вклады физических лиц пришлось почти 40% увеличения пассивов, а на кредиты населению – 33% увеличения активов. Корпоративные кредиты заняли в приросте активов всего 25%. При этом доходность розничных кредитов превысила рекордные 18% годовых.

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

За июнь 2013 г. активы российского банковского сектора выросли на 1.6%¹. Темп их прироста за последние 12 месяцев по итогам июня составил 19.0%. Этот показатель остается относительно стабильным с осени 2012 г., не выходя из интервала 19–21%.

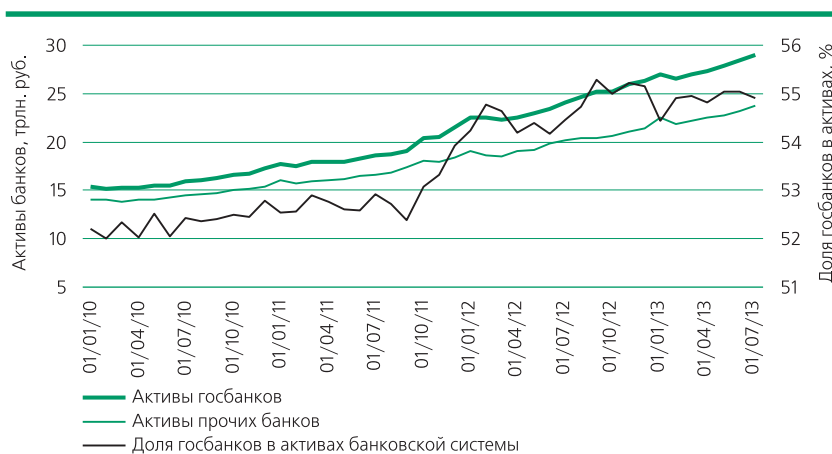
Наиболее интенсивный темп прироста активов в июне текущего года был зафиксирован в российских частных банках – 3.1% в крупных и 1.8% в средних и мелких. Госбанки, включая Сбербанк, сохранили более спокойную динамику изменения данного показателя (1.2%), а крупные дочерние иностранные банки даже сократили объем активов на 0.7%.

Регулятивный капитал банковского сектора² увеличился за месяц на 2.9%. Основным фактором роста банковского капитала стала допэмиссия второго по величине отечественного банка – ВТБ, отразившаяся в его отчетности за июнь. Из общего увеличения капитала банков в размере 182 млрд. руб. на ВТБ пришлось 134 млрд. руб. Заметим, что ВТБ смог также пополнить объем дополнительного капитала, участвующего в расчете собственных средств.

Достаточность капитала банковского сектора (норматив Н1) за месяц не изменилась, составил 13.5%. Значительное повышение уровня достаточности капитала ВТБ (с 12.3 до 15.2%) было компенсировано снижением достаточности капитала Сбербанка (с 13.6 до 13.2%) и прочих банков (с 13.6 до 13.2%) вследствие опережающего роста объема рискованных активов.

Прибыль банковского сектора в июне 2013 г. составила 100 млрд. руб., что является максимальным объемом месячной прибыли в текущем году (78 млрд. руб. в среднем за первые пять месяцев). Этот рекордный уровень объясняется двумя факторами. Во-первых, в июне оказался минимальным прирост резервов на возможные потери (30 млрд. руб. против 46 млрд. руб. в среднем за предыдущие пять месяцев). Во-вторых, как и прогнозировалось нами в предыдущем обзоре, банки смогли заработать дополнительные доходы за счет активной

Динамика активов государственных и прочих банков и доля госбанков в активах



Источник: ЦБ РФ.

¹ Здесь и далее, если не указано иное, темпы роста балансовых показателей приведены с поправкой на переоценку инвальной составляющей.

² Рассчитанный по форме отчетности кредитных организаций № 134.

валютной позиции при обесценении рубля: чистые доходы от переоценки счетов в иностранной валюте составили в июне 36 млрд. руб., на 30 млрд. руб. превысив средний объем таких доходов за январь–май нынешнего года.

Тем не менее рентабельность банковских операций увеличилась незначительно: показатель ROA составил в июне 2.3% годовых (за первое полугодие 2013 г. – 2.0%), ROE – 20.6% годовых (в целом за полугодие – 17.1%).

Привлеченные средства

Вклады населения в банках за июнь 2013 г. выросли на 2.1%, а за последние 12 месяцев – на 20.0%. Норма сбережения домашних хозяйств на банковских вкладах в общем объеме денежных доходов составила в первом полугодии 2013 г., по предварительным оценкам, 6.3%, увеличившись по сравнению с аналогичным периодом 2012 г. на 1 п.п. Это стало следствием усиления относительной инвестиционной привлекательности банковских депозитов.

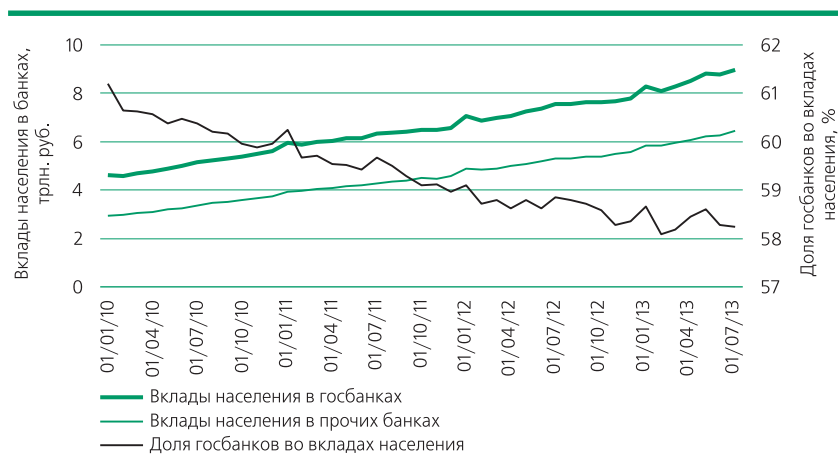
Фактическая стоимость срочных депозитов физических лиц в банках в первом полугодии текущего года достигла 6.7% годовых, что на 0.7 п.п. выше, чем годом ранее. В этих условиях население предпочло большую часть своих сбережений направить на банковские депозиты, сократив спрос на наличные деньги: наличная денежная масса выросла за первые шесть месяцев 2013 г. на 20 млрд. руб. (против 65 млрд. руб. за аналогичный период 2012 г.), а объем наличной иностранной валюты сократился на 4.3 млрд. долл. (в первом полугодии 2013 г. был зафиксирован рост данного показателя на 1.2 млрд. долл.). В результате суммарная норма сбережения во вкладах и наличных

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	06.12	09.12	12.12	01.13	02.13	03.13	04.13	05.13	06.13
Пассивы, млрд. руб.	28 022	29 430	33 805	41 628	44 266	45 861	49 510	48 429	49 165	49 839	50 693	51 587	52 744
Собственные средства	14,1	19,3	18,7	16,9	16,8	16,9	16,2	16,8	16,7	16,7	16,6	16,5	16,3
Кредиты Банка России	12,0	4,8	1,0	2,9	5,1	5,1	5,4	4,5	4,5	4,5	4,4	4,8	4,4
Межбанковские операции	4,4	4,8	5,5	5,7	4,8	5,1	5,6	5,4	5,4	5,4	5,0	4,9	5,2
Иностранные пассивы	16,4	12,1	11,8	11,1	11,3	11,0	10,8	10,5	10,6	10,4	10,8	10,7	10,8
Средства физических лиц	21,5	25,9	29,6	29,1	29,4	28,7	28,9	29,1	29,3	29,6	30,0	29,5	29,6
Средства предприятий и организаций	23,6	25,9	25,7	26,0	24,0	23,3	24	24,1	24,2	23,9	23,4	23,5	23,5
Счета и депозиты органов государственного управления и местных органов власти	1,0	1,0	1,5	2,3	1,5	2,5	1,6	1,1	1,0	1,4	1,9	2,0	2,4
Выпущенные ценные бумаги	4,1	4,1	4,0	3,7	4,5	4,8	4,9	5,2	5,3	5,2	5,2	5,1	5,1

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



Источник: ЦБ РФ.

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

деньгах за январь—июнь 2013 г. составила 5.7% против 6.0% годом ранее.

Несмотря на негативную динамику обменного курса рубля в мае-июне, при формировании сбережений население продолжало отдавать предпочтение счетам и депозитам в национальной валюте. Так, объем рублевых средств населения в банках вырос за месяц на 2.4%, а долларовой эквивалент средств физлиц в иностранной валюте — лишь на 0.9%.

Средства на банковских счетах предприятий и организаций в июне 2013 г. пополнились на 1.5%, а в целом за полугодие — на 3.0%, что выгодно отличается от динамики этого показателя годом ранее, когда за январь-июнь средства корпоративных клиентов в банках сократились на 2.3%. В результате годовые темпы прироста данного показателя по итогам июня достигли 16.5% против 10.5% по состоянию на начало года.

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



Источник: ЦБ РФ.

Весь июньский прирост средств корпораций в банках пришелся на расчетные и текущие счета, номинальный объем которых расширился за месяц на 206 млрд. руб. Объем срочных депозитов, наоборот, сократился за этот период на 14 млрд руб. Тем не менее срочные депозиты продолжают преобладать в общем объеме средств корпоративных банковских клиентов: на них приходится 54.6% от общего объема средств корпораций в банках, или около 6.5 трлн. руб.

Размещенные средства

Розничный сегмент кредитного рынка за июнь 2013 г. вырос на 2.4%. Темп роста объема выданных кредитов за последние 12 месяцев составил здесь 33.3% против 39.1% на начало 2013 г. и 42.5% годом ранее. Напомним, что по итогам первого полугодия 2012 г. был достигнут посткризисный максимум темпов роста задолженности населения перед банками. После этого рост задолженности физлиц начал постепенно замедляться.

«Качество» розничного кредитного портфеля банков в июне текущего года практически не изменилось. Небольшое сокращение величины просроченной задолженности было связано, вероятно, с продажей части «плохих» долгов банками коллекторским агентствам. Доля просроченной задолженности по состоянию на 01.07.2013 составила 4.3%, отношение резервов на возможные потери к величине кредитной задолженности — 6.8%.

Несмотря на замедление темпов роста задолженности населения по банковским кредитам, роль последних в балансе доходов и расходов физических лиц продолжает увеличиваться. Так, совокупный объем кредитов, выданных населению, в первом полугодии 2013 г. составил 4.0 трлн. руб., что на 22% больше, чем за аналогичный период предыдущего года. В то же время номинальная величина денежных доходов и потребительских расходов за этот период выросла лишь на 12%. В результате если в январе-июне 2012 г. отношение новых кредитов к потребительским расходам составляло 25.0%, то за аналогичный период 2013 г. — 27.5%. При этом во втором квартале данное соотношение достигло уже 29.6%.

Аналогичным образом возрастала и нагрузка по обслуживанию кредитной задолженности на располагаемые доходы населения: с января

по май 2013 г. расходы населения на выплату процентов и погашение основного долга (согласно графику, без учета досрочных погашений) составили 11.5% от располагаемых доходов (годом ранее это соотношение соответствовало уровню 9.7%).

Помимо роста задолженности населения по выданным кредитам увеличивается и их фактическая стоимость. Так, во втором квартале текущего года средневзвешенная доходность кредитов населению на банковских балансах составила 18.1% годовых, увеличившись за год на 1 п.п. Это стало новым максимумом средней стоимости розничного кредитования в РФ (для сравнения: в 2006–2008 гг. величина этого показателя не превышала 16% годовых). При этом средневзвешенная стоимость новых кредитов в рублях с начала года превышает 20% годовых и по кредитам на срок до 1 года, традиционно более дорогим, и по кредитам на срок свыше года, стоимость которых никогда еще не достигала этой отметки.

Средний фактический «срок жизни» кредита физлицам составляет 13–14 месяцев (три года для жилищных кредитов и 10–11 месяцев для прочих). Это означает, что уже в следующем году стоимость розничных кредитов может превысить 20% годовых, а нагрузка по обслуживанию долга на располагаемые доходы населения достигнет 13–14% при сохранении существующей срочности кредитного портфеля.

Объем задолженности корпоративных клиентов по банковским кредитам в июне 2013 г. вырос на 1.3%. Годовой темп ее прироста сократился по состоянию на 01.07.2013 до 13.1%. При этом в первом полугодии 2013 г. прирост корпоративной кредитной задолженности устойчиво отставал от прироста задолженности населения. Так, за январь-июнь теку-



Источник: ЦБ РФ.

щего года объем кредитов корпоративным заемщикам увеличился на 852 млрд. руб., а задолженность населения – на 1091 млрд. руб.

Таким образом, банки все сильнее переориентируются на более доходное розничное кредитование: средняя стоимость кредитов нефинансовым коммерческим организациям во втором квартале 2013 г. почти в два раза уступала соответствующему показателю на розничном сегменте (9.8% годовых). Одновременно объем процентных доходов банков по кредитам юридическим лицам–резидентам (кроме банков) за первое полугодие нынешнего года всего на 17% превысил объем доходов от кредитов физическим лицам – 906 млрд. руб. против 773 млрд. руб.

Показатели «качества» кредитов юридическим лицам в июне 2013 г. улучшились: доля просроченной задолженности сократилась до 4.4%, а отношение резервов на возможные потери к объему кредитов – до 7.3%, вернувшись на уровень лета 2009 г., но все еще значительно превышая докризисный уровень лета 2008 г. (1.0 и 3.3% соответственно). ■

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

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

	12.08	12.09	12.10	12.11	06.12	09.12	12.12	01.13	02.13	03.13	04.13	05.13	06.13
Активы, млрд. руб.	28 022	29 430	33 805	41 628	44 266	45 861	49 510	48 429	49 165	49 839	50 693	51 587	52 744
Наличные деньги и драгметаллы	3.0	2.7	2.7	2.9	2.5	2.6	3.1	2.6	2.5	2.5	2.7	2.4	2.4
Средства, размещенные в Банке России	7.5	6.9	7.1	4.2	3.0	2.8	4.4	2.9	3.1	3.3	3.0	3.1	3.3
Межбанковские операции	5.2	5.4	6.5	6.4	5.8	5.8	6.8	6.7	6.6	6.4	6.1	6.0	6.0
Иностранные активы	13.8	14.1	13.4	14.3	14.2	13.9	13.0	14.0	14.6	14.5	15.0	15.6	15.1
Кредиты населению	15.5	13.1	13.0	14.4	16.0	16.8	16.8	17.3	17.3	17.4	17.7	17.8	17.9
Кредиты корпоративному сектору	44.5	44.5	43.6	44.0	43.6	43.4	41.3	42.3	42.1	41.9	41.5	40.9	40.9
Кредиты и займы госорганам	2.0	4.2	5.1	5.0	3.8	3.3	3.2	3.7	3.3	3.2	2.9	2.8	3.2
Имущество	1.9	2.7	2.6	2.3	2.3	2.3	2.2	2.3	2.3	2.2	2.2	2.2	2.2

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