

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

В июле 2013 г. акцент при проведении кредитных операций банков сместился в сторону корпоративного кредитования: увеличение задолженности по кредитам предприятиям впервые за несколько месяцев заметно превысило рост розничного кредитного портфеля. Сокращение средств на счетах корпоративных клиентов и замедление темпов роста депозитов населения привели к максимальному за последний год увеличению разрыва между кредитами и депозитами.

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

В июле 2013 г. темп роста банковских активов замедлился: за месяц он составил всего 0.9%¹ – минимальный уровень с января текущего года. Темп прироста активов за последние 12 месяцев по итогам июля снизился до 17.4%, что является минимумом с весны 2011 г.

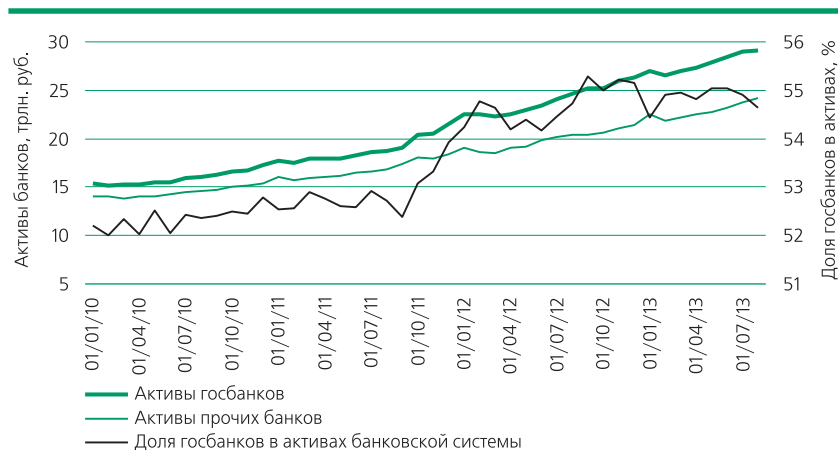
Основными причинами замедления темпов роста совокупного объема активов стало падение темпов роста ресурсной базы. Для компенсации последнего банкам пришлось наращивать задолженность перед ЦБ РФ и Минфином России.

Регулятивный капитал банковского сектора² вырос за июль на 0.9%, тогда как активы, взвешенные с учетом риска, увеличились на 1.6%. Это привело к снижению норматива достаточности капитала банков на 0.1 п.п. – до 13.4%. При этом снижение достаточности капитала банковского сектора в целом произошло из-за двух крупнейших банков – Сбербанка и ВТБ: за месяц капитал Сбербанка вырос на 0.8%, а его достаточность уменьшилась с 13.2 до 13.1%, капитал ВТБ сократился на 1.8%, что при росте величины рискованных активов привело к снижению уровня его достаточности с 15.2 до 14.5%. Капитал всех прочих банков за месяц увеличился на 1.4%, а его достаточность не изменилась, оставшись на отметке 13.4%.

В июле 2013 г. банковский сектор получил 80 млрд. руб. прибыли. Без учета операций с резервами на возможные потери (в этом месяце они выросли на 56 млрд. руб., почти повторив рекордный рост мая текущего года) прибыль составила 136 млрд. руб. Это максимальная величина более чем за три последних года.

Рентабельность активов в рассматриваемый период составила 1.8%, а собственных средств – 16.3%. Тем самым сохраняется тенденция снижения рентабельности банков с макси-

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 инвалютной составляющей.

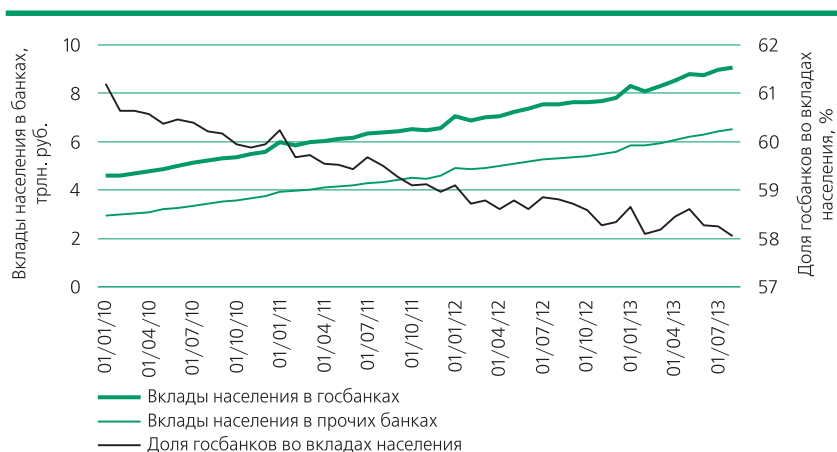
² Рассчитанный по форме отчетности кредитных организаций № 134.

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.

мальных уровней (2.5 и 20% соответственно) в посткризисный период, достигнутых летом 2011 г.

Привлеченные средства

Вклады населения в банках за июль 2013 г. выросли на 0.8% (129 млрд. руб.), что на 0.3 п.п. ниже, чем месяцем ранее. Вероятно, это связано с действием сезонных факторов – в последние годы в июле-августе обычно наблюдается замедление роста банковских депозитов населения. Годовые темпы прироста средств населения на банковских счетах в июле увеличились с 20.0 до 20.8%. Это является следствием того, что в предшествующем году июльский темп прироста вкладов был еще ниже (0.2%).

Замедление темпов прироста депозитов населения коснулось главным образом их рублевой компоненты, рост которой снизился до 0.6%. Долларовый объем вкладов в иностранных валютах увеличился за месяц на 2.1%.

Средства корпоративных клиентов на банковских счетах сократились в исследуемый период на 57 млрд. руб., или на 0.5%. Годовые темпы прироста этого показателя по итогам июля составили 15.8%.

Сокращение средств корпоративных клиентов затронуло в основном текущие и расчетные счета, объем которых снизился за месяц на 1.2%. Объем срочных депозитов, напротив, вырос на 0.7%. В результате доля срочных депозитов в общем объеме средств корпоративных клиентов увеличилась до 54%.

В июле текущего года заметно выросла задолженность банков перед органами денежно-кредитного регулирования: обязательства

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	03.13	04.13	05.13	06.13	07.13
Пассивы, млрд. руб.	28 022	29 430	33 805	41 628	44 266	45 861	49 510	49 839	50 693	51 587	52 744	53 353
Собственные средства	14.1	19.3	18.7	16.9	16.8	16.9	16.2	16.7	16.6	16.5	16.3	16.3
Кредиты Банка России	12.0	4.8	1.0	2.9	5.1	5.1	5.4	4.5	4.4	4.8	4.4	4.9
Межбанковские операции	4.4	4.8	5.5	5.7	4.8	5.1	5.6	5.4	5.0	4.9	5.2	5.1
Иностранные пассивы	16.4	12.1	11.8	11.1	11.3	11.0	10.8	10.4	10.8	10.7	10.8	10.6
Средства физических лиц	21.5	25.9	29.6	29.1	29.4	28.7	28.9	29.6	30.0	29.5	29.6	29.6
Средства предприятий и организаций	23.6	25.9	25.7	26.0	24.0	23.3	24	23.9	23.4	23.5	23.5	23.2
Счета и депозиты органов государственного управления и местных органов власти	1.0	1.0	1.5	2.3	1.5	2.5	1.6	1.4	1.9	2.0	2.4	2.6
Выпущенные ценные бумаги	4.1	4.1	4.0	3.7	4.5	4.8	4.9	5.2	5.2	5.1	5.1	4.9

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

банков по депозитам Минфина России увеличились за месяц на 40 млрд. руб., или на 6.6%, — до 639 млрд. руб.; задолженность перед Банком России выросла на 271 млрд. руб., или на 11.7%, и достигла 2.6 трлн. руб. Таким образом, совокупная господдержка банковского сектора превысила в анализируемый период 3.2 трлн. руб., или 6.1% от банковских активов.

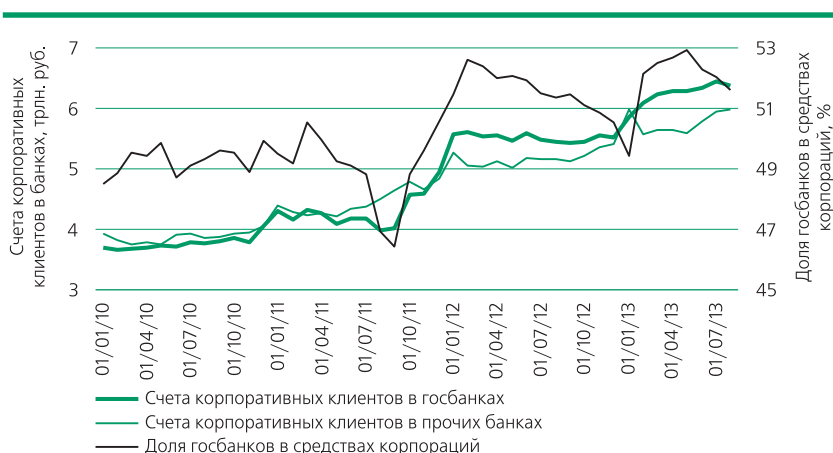
Значительный рост рефинансирования банковского сектора со стороны Банка России произошел вследствие проведения первого аукциона по предоставлению кредитным организациям кредитов Банка России, обеспеченных активами или поручительствами, по плавающей процентной ставке. Это позволило банкам получить долгосрочные ресурсы на срок 12 месяцев по низкой процентной ставке. Минимальная ставка на этом аукционе была установлена на уровне 5.75% годовых, что незначительно превышает минимальную ставку по однодневным и недельным операциям РЕПО (5.5% годовых). В то же время фиксированная ставка по кредитам Банка России, обеспеченным активами или поручительствами, на срок до 1 года составляет сейчас 7.5% годовых.

Размещенные средства

Задолженность физических лиц по банковским кредитам в июле 2013 г. выросла на 248 млрд. руб., или на 2.6%. Годовые темпы ее прироста по итогам месяца составили 33.1%.

Несмотря на продолжающееся замедление темпов роста кредитной задолженности населения перед банками, усиливается роль кредитования в конечном потреблении домашних хозяйств. В июле вновь выданные банковские кредиты составили 29% от расходов домаш-

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



Источник: ЦБ РФ.

Динамика кредитов Банка России государственным и прочим банкам и доля госбанков в кредитах Банка России

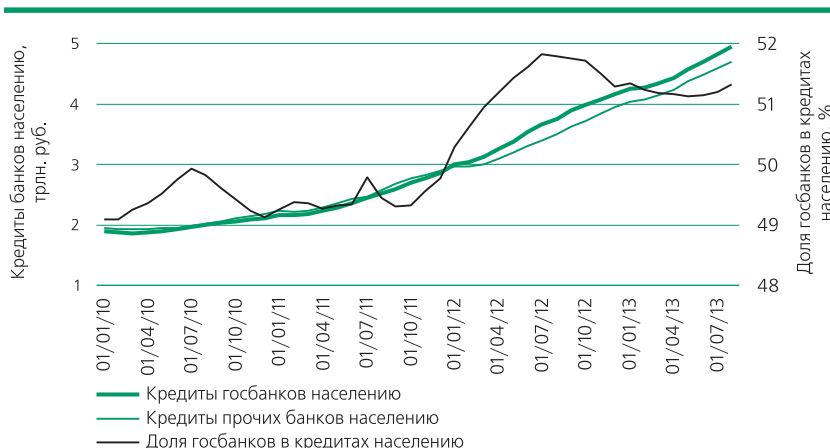


Источник: ЦБ РФ.

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	03.13	04.13	05.13	06.13	07.13
Активы, млрд. руб.	28 022	29 430	33 805	41 628	44 266	45 861	49 510	49 839	50 693	51 587	52 744	53 353
Наличные деньги и драгметаллы	3.0	2.7	2.7	2.9	2.5	2.6	3.1	2.5	2.7	2.4	2.4	2.3
Средства, размещенные в Банке России	7.5	6.9	7.1	4.2	3.0	2.8	4.4	3.3	3.0	3.1	3.3	3.0
Межбанковские операции	5.2	5.4	6.5	6.4	5.8	5.8	6.8	6.4	6.1	6.0	6.0	5.9
Иностранные активы	13.8	14.1	13.4	14.3	14.2	13.9	13.0	14.5	15.0	15.6	15.1	15.0
Кредиты населению	15.5	13.1	13.0	14.4	16.0	16.8	16.8	17.4	17.7	17.8	17.9	18.1
Кредиты корпоративному сектору	44.5	44.5	43.6	44.0	43.6	43.4	41.3	41.9	41.5	40.9	40.9	41.0
Кредиты и займы госорганам	2.0	4.2	5.1	5.0	3.8	3.3	3.2	3.2	2.9	2.8	3.2	3.4
Имущество	1.9	2.7	2.6	2.3	2.3	2.3	2.2	2.2	2.2	2.2	2.2	2.1

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



Источник: ЦБ РФ.

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

них хозяйств на товары, общественное питание и платные услуги, а за период с начала года это соотношение достигло 27%. По сравнению с прошлым годом роль банковского кредита в потреблении возросла на 2 п.п.

«Качество» розничного кредитного портфеля в июле текущего года незначительно ухудшилось: темп прироста просроченных кредитов составил 5.2% за месяц, а резервы

на возможные потери по кредитам физическим лицам выросли на 4.6%. В результате доля просроченной задолженности на 1 августа 2013 г. составила 4.4%, а отношение резервов на возможные потери к кредитной задолженности – 6.9%.

Объем задолженности корпоративных клиентов по банковским кредитам вырос в июле 2013 г. на 437 млрд. руб., или на 2.2%. Годовые темпы ее прироста увеличились на 0.8 п.п., но все равно остаются низкими – 13.9%.

«Качество» кредитного портфеля на корпоративном сегменте рынка за рассматриваемый период практически не изменилось: доля просроченной задолженности осталась на уровне 4.4%, а отношение резервов к кредитному портфелю сократилось на 0.1 п.п. – с 7.3 до 7.2%.

Июльское увеличение задолженности корпоративных клиентов по банковским кредитам было обусловлено активизацией на этом рынке крупных госбанков. Ранее в текущем году основной прирост корпоративного кредитования концентрировался в средних и мелких банках: на них пришлось почти 80% прироста кредитования в первом полугодии 2013 г., тогда как на крупные госбанки – только 8%. В июле же на крупные госбанки пришлось уже более 50% прироста корпоративного кредитования. В том числе у Сбербанка прирост корпоративного кредитного портфеля составил 120 млрд. руб. (в первом полугодии здесь было зафиксировано сокращение на 20 млрд. руб.). В других крупных госбанках (банки группы «ВТБ», Газпромбанк и РСХБ) июльское увеличение данного показателя составило 101 млрд. руб., при том что за предыдущие полгода оно равнялось всего 86 млрд. руб. Соответственно, по всем крупным госбанкам июльский прирост задолженности корпораций превысил 220 млрд. руб. против 66 млрд. руб. в первом полугодии 2013 г. ■

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



Источник: ЦБ РФ.