

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).

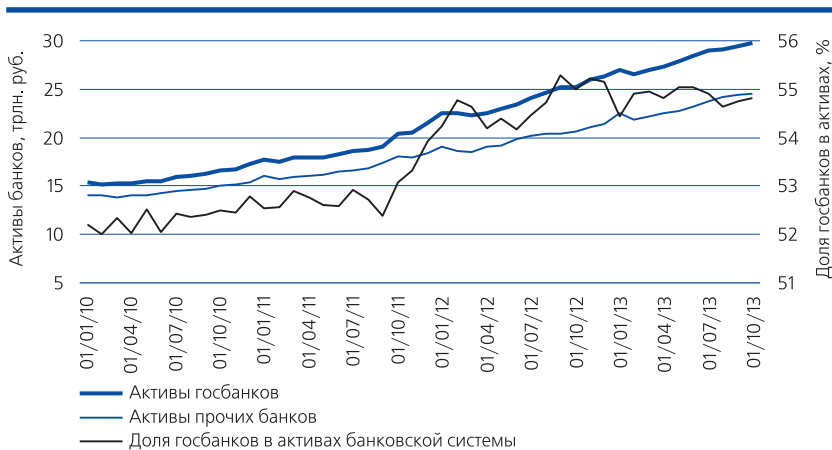
Тел.: +7 (495) 629-09-71, e-mail: khromov@ier.ru

В третьем квартале 2013 г. российский банковский сектор столкнулся с дефицитом клиентских ресурсов. Основными источниками пассивов стали рефинансирование со стороны Банка России и депозиты Минфина России. При этом на кредитном рынке по итогам квартала впервые за последний год в кредиты корпоративным заемщикам были направлены бóльшие объемы ресурсов, чем в кредиты населению.

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

В сентябре 2013 г. банковские активы выросли на 1.4%¹ – это больше, чем в предыдущие два месяца (в августе прирост составил 0.8%, в июле – 0.9%). Тем не менее за третий квартал текущего года объем активов увеличился лишь на 3.2%, а годовой темп их прироста по итогам сентября сократился до 17.2%. Если не учитывать каждый первый квартал года, когда темпы роста финансовых показателей замедляются под действием сезонных факторов, то в третьем квартале 2013 г. темп роста банковских активов оказался самым низким с середины 2010 г.

Динамика активов государственных и прочих банков и доля госбанков в активах



Источник: ЦБ РФ.

Значительный вклад в динамику показателей банковского сектора в третьем квартале текущего года внесли средства денежных властей, обеспечив 46% ресурсов² банковского сектора. Без учета указанных средств динамика прироста активов банков составила бы в сентябре 0.5%, в третьем квартале – 1.1% и за последние 12 месяцев – 14.6%.

В активных операциях за прошедший квартал банковский сектор увеличил долю средств, направленных на кредитование корпоративных и розничных клиентов. Доля этих операций достигла 72% перераспределенных ресурсов (максимальный уровень после 2009 г.) – в основном за счет корпоративного кредитования, значимость которого среди направлений использования ресурсов также стала максимальной за посткризисный период.

Регулятивный капитал банковского сектора³ вырос за сентябрь 2013 г. на 1.3%. При этом активы, взвешенные с учетом риска, в этом месяце практически не изменились – их рост составил всего 0.1%. В результате достаточность капитала по итогам сентября составила 13.4%.

Прибыль банковского сектора в сентябре 2013 г. составила 98 млрд. руб., что соответствует рентабельности активов в 2.2% годовых и рентабельности собственных средств в 19.4%

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

² Под ресурсами в данном контексте понимается квартальное увеличение пассивов и сокращение активов, использование ресурсов – квартальное увеличение активов и уменьшение пассивов.

³ Рассчитанный по форме отчетности кредитных организаций № 134.

годовых, что чуть выше соответствующих показателей за январь–сентябрь текущего года (2.0 и 17.2% годовых). Хороший финансовый результат сентября был обеспечен как высокой прибылью до формирования резервов – 134 млрд. руб. – при среднемесечном значении за третий квартал в 127 млрд. руб., так и замедлением отчислений в резервы на возможные потери, прирост которых в сентябре составил всего 36 млрд. руб. при среднемесечном уровне с начала года в 44 млрд. руб. Однако даже с учетом указанных факторов прибыль банковского сектора за третий квартал текущего года (751 млрд. руб.) практически не изменилась по сравнению с аналогичным периодом 2012 г. (750 млрд. руб.).

Привлеченные средства

Средства населения в банках за сентябрь 2013 г. увеличились всего на 0.4%, или на 70 млрд. руб., за третий квартал – на 2.1%, или на 328 млрд. руб.; годовые темпы их прироста составили 19.8%. При этом сентябрьский рост вкладов населения практически полностью пришелся на счета в иностранной валюте: если объем рублевых сбережений физических лиц в банках вырос за месяц всего на 0.1%, то счета в инвалюте в долларовом выражении – на 2.2% (2.0 млрд. долл.).

В целом за третий квартал 2013 г. прирост банковских вкладов составил 3.3% от располагаемых доходов домашних хозяйств, что чуть меньше, чем за аналогичный период 2012 г. (3.6%). Однако с учетом прироста наличных денег норма сбережения сократилась практически на 1 п.п. – с 3.7 до 2.8% располагаемых доходов населения за квартал.

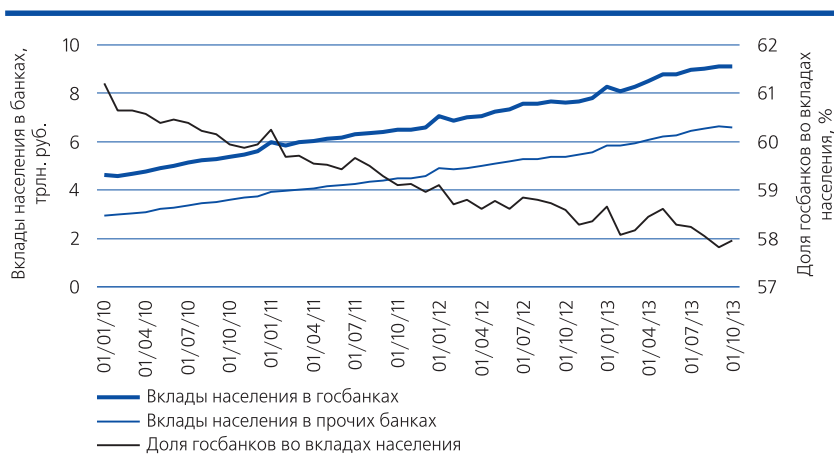
Динамика собственных средств* государственных и прочих банков и доля госбанков в капитале



* – Рассчитано по балансовым счетам (форма № 101).

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	12.12	03.13	05.13	06.13	07.13	08.13	09.13
Пассивы, млрд. руб.	28 022	29 430	33 805	41 628	44 266	49 510	49 839	51 587	52 744	53 353	53 876	54 348
Собственные средства	14.1	19.3	18.7	16.9	16.8	16.2	16.7	16.5	16.3	16.3	16.3	16.5
Кредиты Банка России	12.0	4.8	1.0	2.9	5.1	5.4	4.5	4.8	4.4	4.9	5.3	5.8
Межбанковские операции	4.4	4.8	5.5	5.7	4.8	5.6	5.4	4.9	5.2	5.1	5.1	5.1
Иностранные пассивы	16.4	12.1	11.8	11.1	11.3	10.8	10.4	10.7	10.8	10.6	10.4	10.1
Средства физических лиц	21.5	25.9	29.6	29.1	29.4	28.9	29.6	29.5	29.6	29.6	29.6	29.3
Средства предприятий и организаций	23.6	25.9	25.7	26.0	24.0	24	23.9	23.5	23.5	23.2	23.0	22.9
Счета и депозиты органов государственного управления и местных органов власти	1.0	1.0	1.5	2.3	1.5	1.6	1.4	2.0	2.4	2.6	2.7	2.9
Выпущенные ценные бумаги	4.1	4.1	4.0	3.7	4.5	4.9	5.2	5.1	5.1	4.9	4.9	4.7

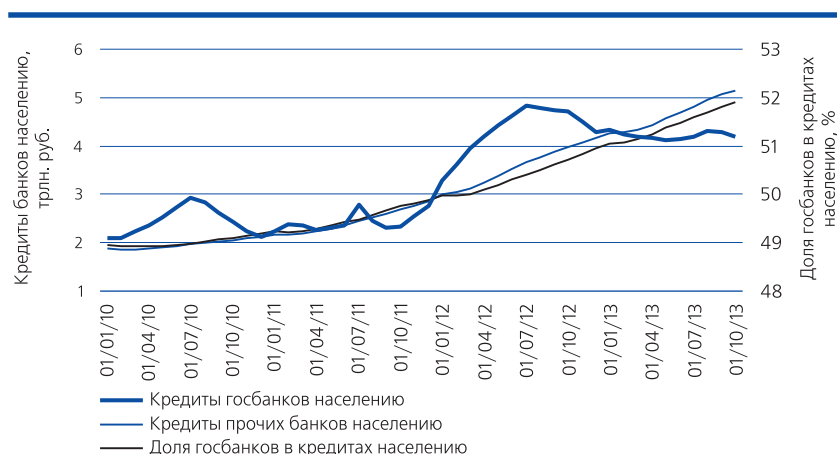
Источник: ЦБ РФ, расчеты Института экономической политики им. Е.Т. Гайдара.

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.

Средняя доходность депозитов населения, размещенных в банках (без учета текущих и расчетных счетов), в третьем квартале 2013 г. соответствовала уровню в 6.8% годовых (годом ранее – 6.2% годовых). Всего процентные выплаты по счетам физических лиц составили в этот период 228 млрд. руб.; таким образом, более 2/3 притока средств населения в банки за квартал было обеспечено процентным доходом по депозитам.

Средства корпоративных клиентов в банковском секторе увеличились в сентябре 2013 г. на 0.9% (109 млрд. руб.), а в целом за третий квартал – лишь на 0.5% (61 млрд. руб.). Годовые темпы прироста данного показателя снизились до 15.3% по сравнению с 16.8% месяцем ранее.

Как и население, корпоративные клиенты банков в сентябре также отдавали предпочтение счетам в иностранной валюте, объем которых вырос за месяц на 4.5% (3.7 млрд. долл.). При этом рублевые средства корпоративных клиентов сократились на 0.1%.

Средства денежных властей в последние месяцы составляют основу ресурсной базы банковского сектора. В сентябре текущего года задолженность банков перед Банком России выросла на 311 млрд. руб., перед Минфином России – на 211 млрд. руб. Суммарные обязательства банковского сектора перед Банком России и Минфином России по состоянию на 01.10.2013 превысили 4 трлн. руб., что выше максимального уровня кризисной государственной поддержки банков в номинальном выражении (3.7 трлн. руб.).

В относительных величинах рефинансирование банковского сектора пока еще не достигло уровня начала 2009 г. (12.3% активов и 8.2%

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

	12.08	12.09	12.10	12.11	06.12	12.12	04.13	05.13	06.13	07.13	08.13	09.13
Активы, млрд. руб.	28 022	29 430	33 805	41 628	44 266	49 510	50 693	51 587	52 744	53 353	53 876	54 348
Наличные деньги и драгметаллы	3.0	2.7	2.7	2.9	2.5	3.1	2.7	2.4	2.4	2.3	2.3	2.3
Средства, размещенные в Банке России	7.5	6.9	7.1	4.2	3.0	4.4	3.0	3.1	3.3	3.0	2.9	3.5
Межбанковские операции	5.2	5.4	6.5	6.4	5.8	6.8	6.1	6.0	6.0	5.9	5.8	5.8
Иностранные активы	13.8	14.1	13.4	14.3	14.2	13.0	15.0	15.6	15.1	15.0	14.5	13.6
Население	15.5	13.1	13.0	14.4	16.0	16.8	17.7	17.8	17.9	18.1	18.4	18.5
Корпоративный сектор	44.5	44.5	43.6	44.0	43.6	41.3	41.5	40.9	40.9	41.0	41.1	41.2
Государство	2.0	4.2	5.1	5.0	3.8	3.2	2.9	2.8	3.2	3.4	3.0	2.9
Имущество	1.9	2.7	2.6	2.3	2.3	2.2	2.2	2.2	2.2	2.1	2.1	2.1

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

ВВП), однако является максимальным за период с начала 2010 г. (7.4% активов и 6.1% ВВП).

Размещенные средства

Прирост *кредитной задолженности населения* в сентябре 2013 г. продолжал замедляться в годовом исчислении: за месяц розничный кредитный портфель банков пополнился на 1.5% (148 млрд. руб.), а годовые темпы его прироста снизились до 30.2% по сравнению с 31.7% месяцем ранее и 39.1% по состоянию на начало года.

«Качество» розничного кредитного портфеля продолжает ухудшаться: темпы прироста как просроченной задолженности, так и резервов на возможные потери по ссудам физическим лицам более чем в два раза опережали темпы прироста кредитов (3.1 и 3.4% соответственно). Это привело к увеличению как доли просроченной задолженности – до 4.5%, так и отношения резервов к кредитной задолженности – до 7.1%.

Средняя доходность кредитов физическим лицам в третьем квартале 2013 г. достигла 18.3% годовых, увеличившись за квартал на 0.2 п.п. и за год – на 0.9 п.п. Намечившееся снижение ставок по вновь выдаваемым кредитам пока не приводит к удешевлению всего объема задолженности – заемщики продолжают обслуживать кредиты, выданные по более высоким ставкам.

За первые девять месяцев 2013 г. население потратило на процентные платежи по банковским кредитам 417 млрд. руб., а всего с начала года – 1.15 трлн. руб., что больше, чем за весь



Источник: ЦБ РФ.

2012 г. Отметим также, что объем выплат процентных платежей по кредитам за квартал превзошел объем притока вкладов.

Корпоративное кредитование в третьем квартале 2013 г. оживилось: за сентябрь задолженность корпоративных заемщиков перед банками выросла на 1.9% (384 млрд. руб.), а в целом за квартал – на 5.6%, что является максимальным квартальным темпом с конца 2011 г. Годовой темп прироста данного показателя остается при этом на достаточно низком уровне – 13.6%.

«Качество» кредитов корпоративным заемщикам в сентябре сохранило слабый тренд к улучшению: доля просроченных кредитов снизилась за месяц на 0.1 п.п. – до 4.2%, отношение резервов на возможные потери по кредитам юридическим лицам, кроме банков, также уменьшилось – на 0.1 п.п. – до 7.0%. ■

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