

## БЕНЕФИЦИАРЫ НЕСТАБИЛЬНОСТИ

Михаил ХРОМОВ

Динамика основных показателей развития банковского сектора в ноябре текущего года определялась наиболее громким событием на банковском рынке – отзывом лицензии у «Мастер-банка». Следствием этого стало перераспределение активов и клиентской базы в пользу крупных банков, в первую очередь подконтрольных государству.

Главным событием на рынке банковских услуг в ноябре 2013 г., несомненно, был отзыв лицензии у «Мастер-банка». Обсуждение причин этого решения Банка России выходит за рамки данного обзора. Однако постараемся проанализировать его влияние на динамику развития банковского сектора

Активы «Мастер-банка» по состоянию на 1 ноября 2013 г. составляли 86 млрд. рублей – менее 0,2% совокупных банковских активов на ту же дату. Кредитная организация была наиболее заметна на рынке средств населения, где ее доля достигала 0,3% всех счетов и депозитов физических лиц, а объем обязательств перед частными вкладчиками составлял 47 млрд. рублей. Таким образом, прямой эффект от отзыва лицензии у «Мастер-банка» оказался

**Рис. 1. Динамика активов государственных и коммерческих банков и доля госбанков в активах банковской системы**



Источник: ЦБ РФ.

незначительным. За счет этого фактора темп прироста активов банковского сектора в ноябре сократился на 0,2%, а депозитов – на 0,3%. К тому же большой объем вкладов физических лиц уже в декабре стал доступен их владельцам и частично вернулся на счета и депозиты других банков.

Косвенный же эффект отзыва лицензии у «Мастер-банка» оказался гораздо более впечатляющим. Он выразался главным образом в начавшемся перераспределении клиентов от мелких банков к более крупным, и в первую очередь к государственным. Это коснулось как банковских пассивов, так и активов.

Совокупные активы банковского сектора в ноябре 2013 г. выросли<sup>1</sup> на 1,5%, а без учета отзыва лицензии у «Мастер-банка» – на 1,7%. Таким образом, не принимая во внимание события со скандальным финансовым инцидентом, можно говорить о сохранении тенденции ускорения темпов роста банковских активов. Годовые темпы их прироста по итогам ноября составили 16%, обновив в очередной раз минимум с начала 2011 г.

Активы 30 крупнейших банков увеличились за месяц на 2,5%, а суммарные активы Сбербанка и крупнейших государственных банков<sup>2</sup> – на 2,9%. Оба показателя являются максимальными с начала 2013 г. Активы мелких и средних банков вне 30 крупнейших в ноябре, наоборот, впервые после январского сезонного замедления сократились на 1,6%, или на 1% без учета отзыва лицензии у «Мастер-банка». (См. рис. 1.)

Балансовая величина собственных средств банковского сектора в ноябре увеличилась незначительно – на 0,3%, или на 0,4% без учета «Мастер-банка». Динамика собственных средств не была подвержена эффекту отзыва у него лицензии, наоборот, темп роста собственных средств средних и мелких банков

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

<sup>2</sup> В эту группу мы включаем банки группы ВТБ: ВТБ, ВТБ 24, Банк Москвы и Транскредитбанк (до 1 ноября 2013 г., когда он был присоединен к ВТБ 24), а также Газпромбанк и Россельхозбанк.

(0,7% без «Мастер-банка») оказался даже выше, чем у крупных банков, – 0,3%. Доля капитала государственных банков за месяц также не изменилась. (См. рис. 2.)

Ноябрьская прибыль банковского сектора (64 млрд. рублей) стала минимальной за последние два года. Среднемесячный объем прибыли в 2012 г. составлял 84 млрд. рублей, за первые десять месяцев 2013 г. – 82 млрд. рублей. Кроме того, до минимального уровня за 2012–2013 гг. снизилась прибыль до формирования резервов на возможные потери (81 млрд. рублей). Рентабельность собственных средств банковского сектора в ноябре опустилась до 12% годовых, за январь–октябрь текущего года – до 17%.

### Привлеченные средства

Банковские сбережения населения в ноябре 2013 г. увеличились на 0,6% (98 млрд. рублей), или на 0,9% без учета «Мастер-банка». Годовые темпы их прироста снизились до 18,6%. (См. табл. 1.) В крупных банках ноябрьский прирост вкладов оказался заметно выше – 1,9% (222 млрд. рублей), а в крупных госбанках еще выше – 2,4% (225 млрд. рублей). Практически весь ноябрьский прирост вкладов сосредоточился в двух банках – Сбербанке и ВТБ 24, на которые пришлось 209 млрд. рублей. Мелкие и средние банки недосчитались за месяц 124 млрд. рублей (3,2%), или 2% и 77 млрд. рублей без учета «Мастер-банка». Таким образом, именно госбанки стали главными бенефициарами нестабильности. (См. рис. 3.)

Средства корпоративных клиентов банков за ноябрь текущего года выросли на 2,3%.

**Рис. 2. Динамика собственных средств\* государственных и коммерческих банков и доля госбанков в капитале банковской системы**



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

Источник: ЦБ РФ.

**Рис. 3. Динамика вкладов населения в государственных и коммерческих банках и доля госбанков на рынке вкладов физических лиц**



Источник: ЦБ РФ.

**Таблица 1**  
**Структура пассивов банковской системы России (на конец месяца), в %**

	12.08	12.09	12.10	12.11	06.12	12.12	03.13	07.13	08.13	09.13	10.13	11.13
Пассивы, млрд. рублей	28 022	29 430	33 805	41 628	44 266	49 510	49 839	53 353	53 876	54 348	54 981	56 259
Собственные средства	14,1	19,3	18,7	16,9	16,8	16,2	16,7	16,3	16,3	16,5	16,5	16,2
Кредиты Банка России	12,0	4,8	1,0	2,9	5,1	5,4	4,5	4,9	5,3	5,8	6,0	6,6
Межбанковские операции	4,4	4,8	5,5	5,7	4,8	5,6	5,4	5,1	5,1	5,1	5,2	5,4
Иностраннные пассивы	16,4	12,1	11,8	11,1	11,3	10,8	10,4	10,6	10,4	10,1	10,0	10,3
Средства физических лиц	21,5	25,9	29,6	29,1	29,4	28,9	29,6	29,6	29,6	29,3	29,2	28,9
Средства предприятий и организаций	23,6	25,9	25,7	26,0	24,0	24	23,9	23,2	23,0	22,9	22,3	22,4
Счета и депозиты органов госуправления и местных органов власти	1,0	1,0	1,5	2,3	1,5	1,6	1,4	2,6	2,7	2,9	3,2	2,6
Выпущенные ценные бумаги	4,1	4,1	4,0	3,7	4,5	4,9	5,2	4,9	4,9	4,7	4,8	4,7

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

**Рис. 4. Динамика счетов корпоративных клиентов в государственных и коммерческих банках и доля госбанков на рынке счетов корпоративных клиентов**



Источник: ЦБ РФ.

**Рис. 5. Динамика кредитов населению в государственных и коммерческих банках и доля госбанков на рынке кредитов физическим лицам**



Источник: ЦБ РФ.

Годовые темпы их прироста несколько увеличились — с 11,7 до 13,7%. Однако и здесь наблюдался переток клиентов в крупнейшие банки. Банки из числа 30 крупнейших по активам нарастили привлечение от корпоративных клиентов на 3,5% (325 млрд. рублей), а госбанки — на 3,8% (234 млрд. рублей). Мелкие и средние банки, напротив, недосчитались 1,4% (42 млрд. рублей) средств от корпоративных клиентов, или 1% (30 млрд. рублей) без учета «Мастер-банка». (См. рис. 4.)

Задолженность банков перед органами денежного регулирования (Банком России и Минфином России) достигла очередных рекордных значений в номинальном выражении. Так, суммарные обязательства банков перед Банком России выросли за месяц на 408 млрд. рублей и составили 3 707 млрд. рублей, что превысило максимальную величину этого показателя в кризисный период (3 653 млрд. рублей).

Объем депозитов Минфина России, размещенных в коммерческих банках, напротив, в ноябре уменьшился на 315 млрд. рублей, что связано с сезонным увеличением государственных расходов, традиционным для конца года.

В результате суммарный объем задолженности коммерческих банков перед Банком России и Минфином России вырос за месяц на 93 млрд. рублей и достиг 4 324 млрд. рублей. От кризисных показателей господдержки современная ситуация отстает лишь по относительным показателям. Тогда, по состоянию на 1 февраля 2009 г., обязательства банковского сектора перед органами денежного регулирования составляли 3 654 млрд. рублей, или

**Таблица 2**  
**Структура активов банковской системы России (на конец месяца), в %**

	12.08	12.09	12.10	12.11	06.12	12.12	04.13	07.13	08.13	09.13	10.13	11.13
Активы, млрд. рублей	28 022	29 430	33 805	41 628	44 266	49 510	50 693	53 353	53 876	54 348	54 981	56 259
Наличные деньги и драгметаллы	3,0	2,7	2,7	2,9	2,5	3,1	2,7	2,3	2,3	2,3	2,3	2,2
Средства, размещенные в Банке России	7,5	6,9	7,1	4,2	3,0	4,4	3,0	3,0	2,9	3,5	3,1	3,0
Межбанковские операции	5,2	5,4	6,5	6,4	5,8	6,8	6,1	5,9	5,8	5,8	6,0	6,1
Иностранские активы	13,8	14,1	13,4	14,3	14,2	13,0	15,0	15,0	14,5	13,6	13,4	13,7
Население	15,5	13,1	13,0	14,4	16,0	16,8	17,7	18,1	18,4	18,5	18,7	18,5
Корпоративный сектор	44,5	44,5	43,6	44,0	43,6	41,3	41,5	41,0	41,1	41,2	41,5	41,0
Государство	2,0	4,2	5,1	5,0	3,8	3,2	2,9	3,4	3,0	2,9	3,1	3,0
Имущество	1,9	2,7	2,6	2,3	2,3	2,2	2,2	2,1	2,1	2,1	2,1	2,1

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

12,3% совокупных активов банковского сектора. Сейчас же средства органов денежно-кредитного регулирования, полученные банками, равняются 7,7% совокупных активов банковского сектора.

### Размещенные средства

Кредитная задолженность населения перед банками выросла за ноябрь 2013 г. на 1,5% (151 млрд. рублей). Годовые темпы ее прироста продолжали снижение – с 39,1% на начало года до 28,2% по состоянию на 1 декабря 2013 г. (См. табл. 2.)

На рынке розничного кредитования в ноябре также прослеживалась тенденция перетока клиентов из мелких в крупные банки и, как следствие, доминирование последних. Темп прироста кредитов населению в 30 крупнейших банках составил 3,4% (260 млрд. рублей) – рекордное значение с лета 2012 г., а в госбанках – 4,7% (249 млрд. рублей). При этом мелкие и средние банки потеряли за месяц 4,1% своего розничного кредитного портфеля (109 млрд. рублей), или 3,7% (98 млрд. рублей) без учета «Мастер-банка». (См. рис. 5.)

Качество розничного сегмента банковского кредитного портфеля по формальным показателям в ноябре не изменилось. Доля просроченной задолженности сохранилась на уровне 4,6% от общего объема кредитной задолженности. Отношение резервов на возможные потери к величине ссудной задолженности – на уровне 7,2%.

По просроченной задолженности лучшее качество кредитов остается в госбанках. Так, у Сбербанка доля просроченной задолженности на 1 декабря 2013 г. составила 2,1%, в других госбанках – 4,6%, а в мелких и средних банках – 5,9%. Наихудшее качество розничных кредитов отмечается в крупных коммерческих банках, включая иностранные (6,7%). Именно в эту группу попадают лидеры по выдаче необеспеченных потребительских кредитов – ХКФ-банк (с долей просроченной задолженности в 13,8%) и «Русский стандарт» (12,2%). На эти два банка приходится 5% совокупных кредитов населению и 15% просроченной задолженности.

Объем задолженности корпоративных клиентов по банковским кредитам вырос за ноябрь текущего года на 0,9% (178 млрд. рублей), или на 1,1% (230 млрд. рублей) без учета

**Рис. 6. Динамика кредитов предприятиям и организациям в государственных и коммерческих банках и доля госбанков на рынке кредитов предприятиям и организациям**



Источник: ЦБ РФ.

«Мастер-банка». Годовые темпы прироста этого показателя составили по итогам ноября 13,7%, что приблизительно соответствует уровню последних четырех месяцев. (См. рис. 6.)

Сегмент корпоративного кредитования оказался единственным, где в ноябре 2013 г. не наблюдалось перетока клиентов от мелких банков в крупные. Формально темп прироста кредитов в мелких и средних банках (-0,1%) заметно отстал от аналогичного показателя по 30 крупнейшим банкам (1,1%). Но фактически эта разница полностью объясняется «выпадением» из числа действующих кредитных организаций «Мастер-банка». Без него темп роста задолженности корпоративных клиентов в средних и мелких банках составил бы те же 1,1%.

Качество корпоративного сегмента кредитного портфеля за ноябрь практически не изменилось. Доля просроченной задолженности осталась на уровне 4,3%, а отношение резервов на возможные потери к совокупной задолженности сократилось с 7,1 до 7%.

В анализируемых группах банков наилучшее качество корпоративной кредитной задолженности сохраняется в средних и мелких кредитных организациях, где доля просроченной задолженности по состоянию на 1 декабря 2013 г. составила 2,8%. Наихудшее – в крупных госбанках (без учета Сбербанка) – 6,8%, у которых высокий уровень невозвращенных займов вызван чрезвычайно плохим качеством кредитного портфеля Банка Москвы – 23,5%. ■