

---

## Финансы

### БАНКОВСКИЙ СЕКТОР: ГОД ПРИ НОВОМ РУКОВОДИТЕЛЕ ЦЕНТРАЛЬНОГО БАНКА

Михаил ХРОМОВ

*При новом руководстве ЦБ РФ лицензий лишились 7% банков, действовавших год назад. Кроме того, за прошедшие 12 месяцев наиболее отчетливо сформировались следующие тенденции в развитии банковского сектора: замедление роста розничных сегментов рынка — кредитов населению и средств частных вкладчиков; усиление роли госбанков, в первую очередь именно на розничных рынках; снижение рентабельности банковского сектора и увеличение масштабов рефинансирования банков до уровня, сопоставимого с кризисом 2009 г.*

24 июня 2014 г. исполнился год, как Эльвира Набиуллина вступила в должность председателя Центрального банка РФ. В этом обзоре мы проследим, как изменились основные показатели банковского сектора за прошедший год при новом руководстве регулятора банковского рынка. Конечно, многие тенденции были объективно вызваны изменениями экономической ситуации в стране, а какие-то имеют более длительную историю, чем срок работы нового руководства Банка России. Тем не менее прошедший год представляется вполне достаточным сроком для подведения промежуточных итогов.

По состоянию на 1 июля 2013 г. в России действовало 956 кредитных организаций. Че-

рез год их число сократилось на 72 ед. и составило 884. Из них у 67 были отозваны лицензии, остальные пять ушли с рынка в результате слияний с другими банками или прекратили свою деятельность по желанию акционеров<sup>1</sup>. Интенсивность отзыва банковских лицензий в рассматриваемый период стала максимальной за последние годы. Действительно, в наиболее острую фазу кризиса за 12 месяцев — с ноября 2008 г. по октябрь 2009 г. — было отозвано «всего» 53 лицензии. При этом прежнему руководству Банка России потребовалось более трех лет начиная с января 2010 г., чтобы вывести с рынка сопоставимое число кредитных организаций.

Темп прироста активов банковского сектора в последний год замедлился: если в 2012 — первой половине 2013 гг. он составлял 19–23%<sup>2</sup>, то за последний год снизился до уровня 14–17%, а по итогам июня 2014 г. годовой прирост активов составил 15,6%, в том числе 0,9% в июне. Отзыв лицензий за последний год уменьшил активы банковского сектора на 1,1% — соответственно, тенденция к замедлению роста банковских активов осталась бы неизменной, даже если бы все банки, лишённые лицензий, сохранили свое место на рынке. (См. рис. 1.)

Прибыль банковского сектора в последний год стала уменьшаться. В 2012 г. банки заработали 1012 млрд. руб. прибыли до налогообло-

---

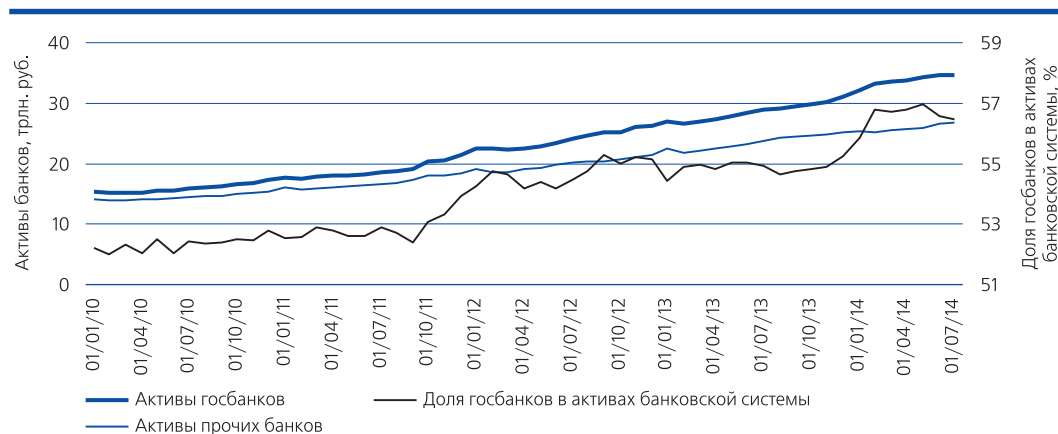
<sup>1</sup> В августе 2013 г. шведский Сведбанк принял решение закрыть свою российскую «дочку», и 1 октября 2013 г. лицензия российского Сведбанка была аннулирована.

<sup>2</sup> Здесь и далее, если не указано иное, темпы роста балансовых показателей приведены с поправкой на переоценку в иностранной валюте, но без поправки на банки с отозванными лицензиями.

жения, что соответствует рентабельности их собственных средств в 19,8% годовых. А в 2013 г. прибыль кредитных организаций составила 994 млрд. руб., что означало снижение рентабельности собственных средств до 16,8% годовых. За последние же 12 месяцев – с июля 2013 г. по июнь 2014 г. – совокупная прибыль банков снизилась до 954 млрд. руб., а рентабельность – до 15,3% годовых.

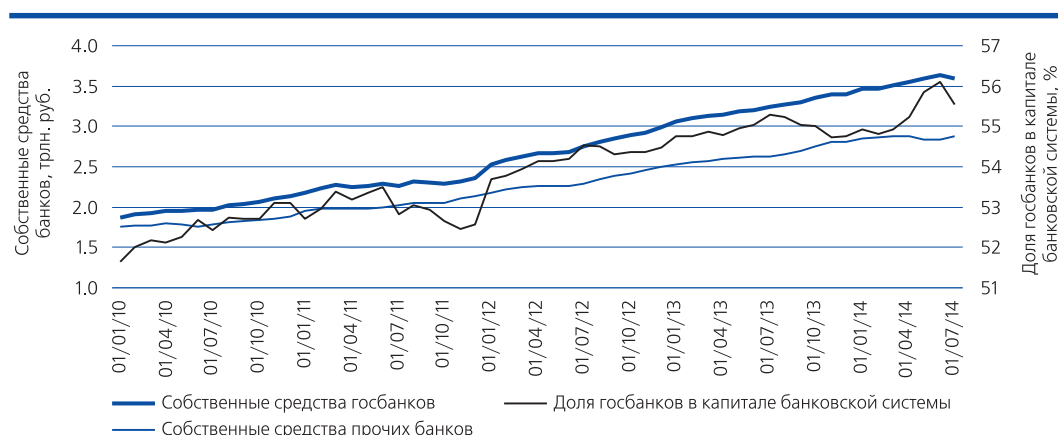
Основными факторами снижения рентабельности банков стали ухудшение качества их кредитного портфеля и необходимость формировать резервы на возможные потери. Так, в первом полугодии 2013 г. банки направили в резервы 260 млрд. руб., а в первом полугодии 2014 г. – уже 399 млрд. руб., что сопоставимо с величиной прироста резервов за весь 2013 г. (411 млрд. руб.).

**Рис. 1. Динамика активов государственных и прочих банков и доля госбанков в активах**



Источник: Банк России, отчетность банков, расчеты Института экономической политики им. Е.Т. Гайдара.

**Рис. 2. Динамика собственных средств\* государственных и прочих банков и доля госбанков в капитале**



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

Источник: Банк России, отчетность банков, расчеты Института экономической политики им. Е.Т. Гайдара.

### Привлеченные средства

Одним из главных следствий политики «зачистки» банковского сектора стало падение доверия к банкам со стороны частных вкладчиков. Из 67 отозванных за последний год лицензий 54 пришлось на банки, имевшие право работать с клиентами – физическими лицами, и на момент отзыва лицензий<sup>3</sup> в них находилось 296 млрд. руб. на счетах и депозитах физических лиц. При этом ответственность Агентства по страхованию вкладов по вкладам в этих банках составила 243 млрд. руб. – соответственно, более 50 млрд. руб., принадлежавших более чем 15 тыс. вкладчиков, оказались фактически потерянными.

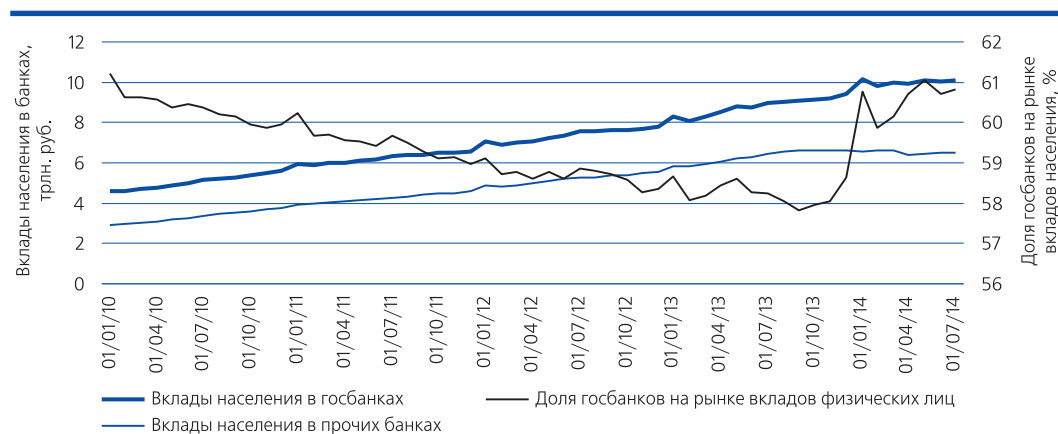
Вместе с заметным снижением курса рубля в первые месяцы 2014 г. это привело к резкому замедлению притока средств населения в банки. Так, по состоянию на 1 июля 2013 г. годовой темп прироста рублевых вкладов составлял 20,8%, а прирост вкладов в иностранной валюте в долларовом эквиваленте – 17,5%. За год (на 1 июля 2014 г.) темп прироста рублевых средств населения в банках упал до 6,5%, а валютных – до 9,7%. Причем отток вкладов в

первом квартале 2014 г. был настолько сильным (683 млрд. руб.), что даже возобновившийся во втором квартале приток средств частных вкладчиков (492 млрд. руб.) не смог его компенсировать. В июне темп прироста частных вкладов составил скромные 1,4%, однако за последний год более высокий прирост депозитов населения наблюдался лишь дважды – в декабре 2013 г. (4,6%) и в апреле 2014 г. (1,5%). (См. рис. 3 и табл. 1.)

Одновременно с замедлением роста вкладов физических лиц прекратилось снижение доли государственных банков на рынке частных вкладов. Менее чем за год госбанки вернули себе здесь позиции четырехлетней давности: на 1 мая 2014 г. их доля на рынке вкладов физических лиц, так же как и в начале 2010 г., составила 61%, тогда как еще осенью 2013 г. она не превышала 58%.

Население вполне обоснованно считает крупные госбанки более надежными, чем мелкие частные. Примером может служить ситуация с Банком Москвы. После продажи в 2011 г. бывшего банка столичной мэрии другому госбанку – ВТБ Правительство РФ было вынужде-

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



Источник: Банк России, отчетность банков, расчеты Института экономической политики им. Е.Т. Гайдара.

<sup>3</sup> На последнюю отчетную дату перед отзывом лицензии.

но выделить на его поддержку около 300 млрд. руб. — почти в два раза больше объема средств частных вкладчиков, размещенных в Банке Москвы в тот период. Ни один частный банк не мог до сих пор рассчитывать на такую щедрость своих акционеров.

На рынке привлечения средств корпоративных клиентов темпы прироста остаются низкими уже с 2012 г., когда они упали до 10,5%. В 2013 г. данный показатель вырос до 13,9%, но за первое полугодие 2014 г. он вновь сократился до 12,7%. При этом в июне было зафиксировано уменьшение объема средств предприятий и организаций в банках на 1,1%. (См. рис. 4.)

Средства корпораций в банковском секторе оказались подвержены более сильной «долларизации», чем частные вклады: доля счетов небанковских организаций в банках в иностранной валюте увеличилась за последние 12 месяцев на 2,8 п.п., на 01.07.2014 достигнув 25,7% от их общего объема, тогда как валютные счета граждан составили на ту же дату лишь 19% от общего объема вкладов физических лиц, увеличившись за год на 1,0 п.п.

В общем объеме средств корпоративных клиентов уже более двух лет (с января 2012 г.) преобладают срочные депозиты, а доля текущих и расчетных счетов не превышает 50%. На 01.07.2014 доля срочных депозитов предприятий и организаций в банковском секторе

составила 54,5%. За последние 12 месяцев — с июля 2013 г. по июнь 2014 г. — объем текущих счетов небанковских организаций вырос в банках на 9,3%, тогда как величина срочных депозитов увеличилась на 15,7%.

Согласно оценке платежного баланса РФ в первом полугодии 2014 г. обязательства банковского сектора перед нерезидентами сократились на 10 млрд. долл. С учетом уменьшения объема частных вкладов, отмеченного выше, банковский сектор в первой половине 2014 г. столкнулся со сжатием двух из трех основных сегментов своей ресурсной базы — рост наблюдался только в сегменте средств, привлеченных от внутренних российских корпоративных клиентов. Это не могло не сказаться на потребности банков в дополнительной ликвидности, которую они получали от денежных властей — Банка России и Минфина России.

За первое полугодие 2014 г. задолженность банков перед регуляторами денежного рынка выросла на 1,4 трлн. руб., в том числе на 929 млрд. руб. по средствам, предоставленным Банком России, и на 475 млрд. руб. по депозитам Минфина России. Суммарная задолженность банков перед денежными властями на 01.07.2014 достигла 5,944 трлн. руб., включая 5,369 трлн. руб. кредитов и прочих средств Банка России и 575 млрд. руб. депозитов Минфина.

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

	12.12	06.13	09.13	12.13	03.14	04.14	05.14	06.14
Пассивы, млрд. руб.	49 510	52 744	54 348	57 423	59 377	60 208	61 196	61 385
Собственные средства	16,2	16,3	16,5	16,0	16,0	15,9	15,9	15,8
Кредиты Банка России	5,4	4,4	5,8	7,7	7,9	8,4	8,2	8,7
Межбанковские операции	5,6	5,2	5,1	5,1	4,7	4,8	5,6	5,9
Иностраннные пассивы	10,8	10,8	10,1	9,9	10,6	10,3	9,8	9,4
Средства физических лиц	28,9	29,6	29,3	29,4	27,8	27,9	27,3	27,4
Средства предприятий и организаций	24	23,5	22,9	23,8	23,9	23,3	23,4	22,9
Счета и депозиты органов госуправления и местных органов власти	1,6	2,4	2,9	0,9	1,8	2,2	2,5	2,3
Выпущенные ценные бумаги	4,9	5,1	4,7	4,5	4,2	4,1	4,0	3,9

Источник: Банк России, отчетность банков, расчеты Института экономической политики им. Е.Т. Гайдара.

Относительно размеров экономики господдержка банковского сектора уже превысила уровень 2009 г.: тогда максимальный уровень задолженности банков перед регуляторами составлял 8,2% ВВП, сейчас же он находится на отметке 8,5% ВВП. Тем не менее по доле в совокупных пассивах банковского сектора кризисный максимум (12,3% на 01.02.2009) еще не достигнут — на 01.07.2014 суммарная задолженность банков перед Банком России и Минфином России составляла 9,7% от совокупных пассивов банковского сектора.

### Размещенные средства

На рынке розничного кредитования в последний год господствовали три тенденции: замедление темпов роста кредитного портфеля банковского сектора, ухудшение его качества и рост доли госбанков.

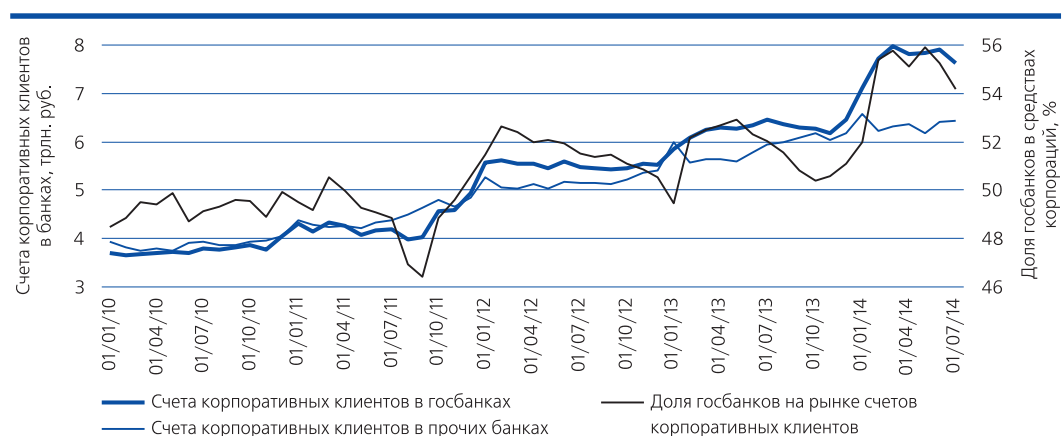
Первые две сформировались еще при прежнем руководстве Банка России. Годовой темп прироста кредитной задолженности физических лиц достиг своего посткризисного максимума летом 2012 г. (42,5%), после чего постепенно снижается. По состоянию на 01.07.2014 этот показатель составил 20,2%, в

том числе в июне задолженность населения перед банками выросла на 1,2%. (См. рис. 5 и табл. 2.)

Качество розничного кредитного портфеля банков стало ухудшаться с начала 2013 г. — 01.01.2013 были зафиксированы посткризисные минимумы доли просроченной задолженности (4,1%) и отношения резервов на возможные потери к общему объему кредитов (6,0%). С тех пор оба эти показателя ухудшаются практически ежемесячно. За первое полугодие 2014 г. доля просроченной задолженности физических лиц выросла с 4,5 до 5,4%, а отношение резервов к кредитной задолженности — с 7,1 до 8,3%. Тем не менее до кризисных максимумов этих показателей (7,7% — по просроченной задолженности и 10,9% — по резервам) пока еще далеко. Кроме того, заметно увеличилась доля платежей по кредитам, не погашенным в срок: если в 2013 г. она находилась в интервале 10–12%, то в 2014 г. составляла уже 13–14%, в том числе в июне — 14,7%.

Причина устойчивости обеих описанных тенденций заключается в перекредитованности российских домашних хозяйств: расходы на обслуживание кредитной задолженности насе-

**Рис. 4. Динамика счетов корпоративных клиентов в государственных и прочих банках и доля госбанков в средствах корпораций**



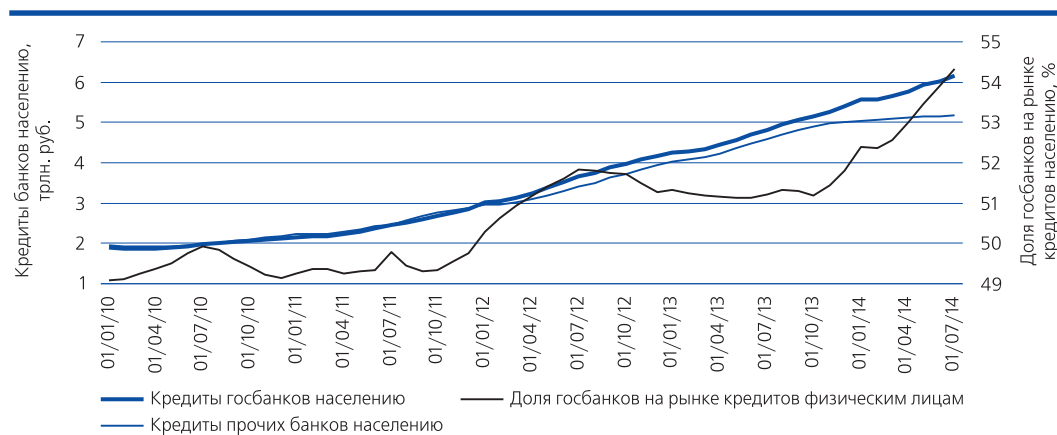
Источник: Банк России, отчетность банков, расчеты Института экономической политики им. Е.Т. Гайдара.

ления превышают 12% от располагаемых доходов всех домашних хозяйств, а среди активных заемщиков банков эта доля, безусловно, выше.

Третья же тенденция – увеличение доли госбанков на рынке розничного кредитования – наметилась в конце 2013 г. и вполне может считаться следствием «зачистки» банковского сектора, проводимой с лета прошлого года. С

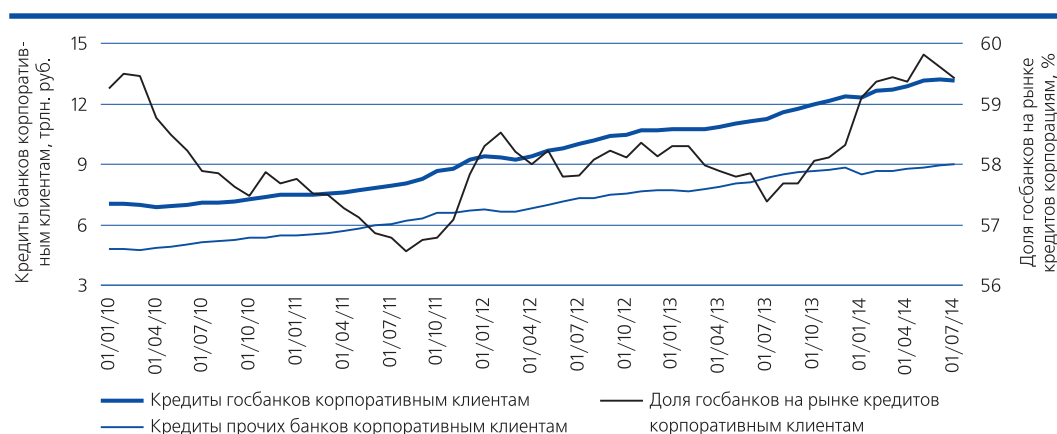
1 октября 2013 г. по 1 июля 2014 г. доля госбанков в кредитной задолженности физических лиц выросла более чем на 3 п.п. – с 51,2 до 54,3%. Вполне вероятно, что клиенты – физические лица стали менее склонны иметь дело с мелкими частными банками по полному спектру банковских услуг, а не только в сфере формирования своих сбережений.

**Рис. 5. Динамика кредитов населению государственных и прочих банков и доля госбанков в кредитах физическим лицам**



Источник: Банк России, отчетность банков, расчеты Института экономической политики им. Е.Т. Гайдара.

**Рис. 6. Динамика кредитов предприятиям и организациям в государственных и прочих банках и доля госбанков в кредитах корпоративным клиентам**



Источник: Банк России, отчетность банков, расчеты Института экономической политики им. Е.Т. Гайдара.

Годовые темпы прироста кредитной задолженности корпоративных клиентов банков остаются относительно стабильными уже полтора года, не выходя за пределы интервала в 12–15%. В июне текущего года корпоративный кредитный портфель вырос на 0,4%, а годовой темп его прироста по итогам июня составил 12,5%. (См. рис. 6.)

Качество кредитов корпоративным заемщикам также остается стабильным: доля просроченной задолженности предприятий и организаций за первое полугодие 2014 г. выросла на 0,1 п.п. и на 01.07.2014 составила 4,2%, а отношение резервов на возможные потери к кредитной задолженности за тот же период сократилось на 0,1 п.п. – до 6,6%. ■

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

	12.12	06.13	09.13	12.13	03.14	04.14	05.14	06.14
Активы, млрд. руб.	49 510	52 744	54 348	57 423	59 377	60 208	61 196	61 385
Наличные деньги и драгметаллы	3,1	2,4	2,3	2,8	2,8	2,7	2,4	2,4
Средства, размещенные в Банке России	4,4	3,3	3,5	3,9	3,5	3,4	2,9	3,3
Межбанковские операции	6,8	6,0	5,8	5,7	5,3	5,7	6,5	6,9
Иностранные активы	13,0	15,1	13,6	13,3	14,4	15,1	14,6	14,1
Население	16,8	17,9	18,5	18,5	18,4	18,4	18,3	18,5
Корпоративный сектор	41,3	40,8	41,2	39,3	39,6	39,0	38,8	38,8
Государство	3,2	3,2	2,9	3,1	3,0	2,7	3,2	3,4
Имущество	2,2	2,2	2,1	2,0	1,9	1,9	1,9	1,9

*Источник:* Банк России, отчетность банков, расчеты Института экономической политики им. Е.Т. Гайдара.