
Финансы

БАНКОВСКИЙ СЕКТОР

Михаил ХРОМОВ

В июле 2014 г. продолжился отзыв банковских лицензий. Процесс увеличения объема активов сильно замедлился вследствие сокращения основных источников ресурсов банковского сектора — средств предприятий и иностранных пассивов, а также крайне слабой динамики депозитов населения. Рост процентных ставок пока не оказывает заметного положительного влияния на состояние ресурсной базы банков, но, очевидно, дополнительно тормозит кредитную активность.

В июле 2014 г. у 8 кредитных организаций были отозваны лицензии на право осуществления банковских операций, в том числе у 6, имевших право на привлечение средств населения. Средний размер активов этих организаций¹ составлял 4,9 млрд. руб., а средств населения в них — 3,7 млрд. руб. Всего с начала процесса «зачистки» банковского сектора в июле 2013 г. при новом руководстве Банка России лицензий лишились 75 кредитных организаций, в том числе 46 — за январь-июль 2014 г. Привлекать вклады имели право 60 из них (34 из числа лишившихся лицензии в текущем году).

Активы банковского сектора выросли в июле 2014 г. на 0,1%² и на 14,6% за последние 12 месяцев — с августа 2013 г. по июль 2014 г. (в 2012 — первой половине 2013 гг. годовой темп прироста банковских активов составлял 19–23%). Замедление темпов прироста банков-

ских активов, наблюдавшееся в июле, было обусловлено сжатием величины межбанковских кредитов (на 7%, или более чем на 200 млрд. руб.), а также сокращением средств на счетах корпоративных клиентов и внешних займов. Несмотря на продолжение роста задолженности перед регуляторами денежного рынка, банковская ликвидность, как и объем иностранных активов, в рассматриваемый период снизилась.

У государственных (включая Сбербанк) и крупнейших иностранных банков за июль текущего года активы сократились на 0,7 и 0,8% соответственно. При этом активы крупных частных банков выросли на 2,0%, а мелких и средних — на 1,2%. В результате доля госбанков в общем объеме банковских активов уменьшается уже третий месяц подряд: с пикового значения в 57% на 1 мая 2014 г. до 56% на 1 августа 2014 г. Тем не менее это все еще больше, чем в первой половине 2013 г., когда на госбанки приходилось 54,5–55,0% всех банковских активов. (См. рис. 1.)

Прибыль банковского сектора в июле 2014 г. составила 62 млрд. руб. — это несколько меньше, чем среднемесячная прибыль в первом полугодии текущего года (75 млрд. руб.). Всего за период с начала 2014 г. банки получили 513 млрд. руб. прибыли, или на 10% меньше, чем за соответствующий временной интервал 2013 г. Рентабельность банковских ак-

¹ На последнюю отчетную дату, предшествующую отзыву лицензии.

² 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.

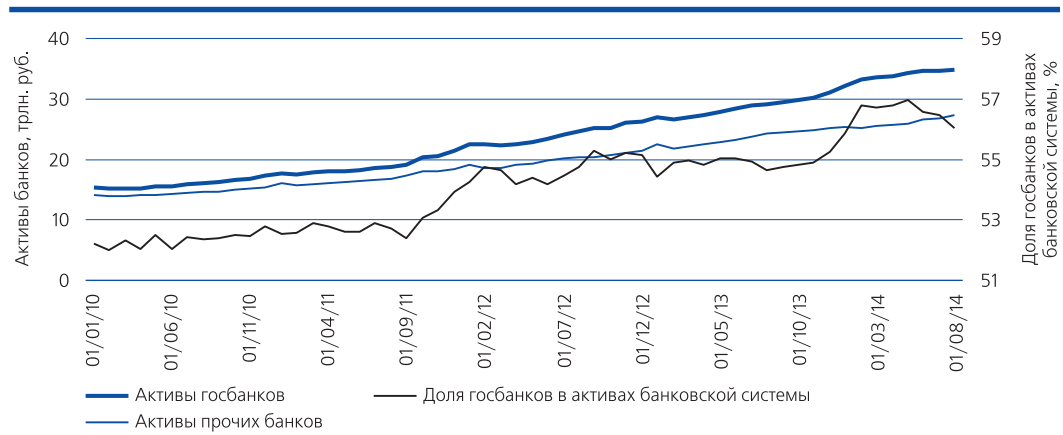
тивов (ROA) составила в июле 1,2% годовых, а собственных средств (ROE) – 11,5% годовых.

Главным фактором снижения прибыли кредитных организаций остается ухудшение качества банковских активов – только в июле банки направили в резервы на возможные потери 98 млрд. руб., что почти в полтора раза больше среднемесячных отчислений в январе-июне 2014 г.

Привлеченные средства

Средства населения на банковских счетах и депозитах в июле 2014 г. пополнились всего на 0,4% (68 млрд. руб.). Годовой темп прироста данного показателя сократился до 6,7%. За период же с начала текущего года прирост средств частных вкладчиков в банковском секторе до сих пор остается отрицательным – отток вкладов физических лиц в первом квар-

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.

тале 2014 г. все еще не оказался компенсирован их последующим притоком. (См. рис. 3.)

Рублевые средства населения выросли за месяц на 0,6%, а средства в иностранной валюте — сократились на 0,6% в долларовом выражении. Тем не менее возобновившееся в июле снижение курса рубля³ увеличило долю счетов населения в банках в иностранной валюте с 19,0 до 19,6%.

Динамика вкладов населения в банках остается низкой, несмотря на рост процентных ставок: ставки по рублевым депозитам⁴ на срок свыше 1 года достигли в июле 8,8% годовых против 8,4% годовых в январе, а на срок до 1 года — соответственно 8,06% годовых против 7,54% годовых. Максимальная процентная ставка десяти крупнейших банков на рынке депозитов населения составила в исследуемый период 9,0% годовых, увеличившись с 8,3% годовых в начале текущего года.

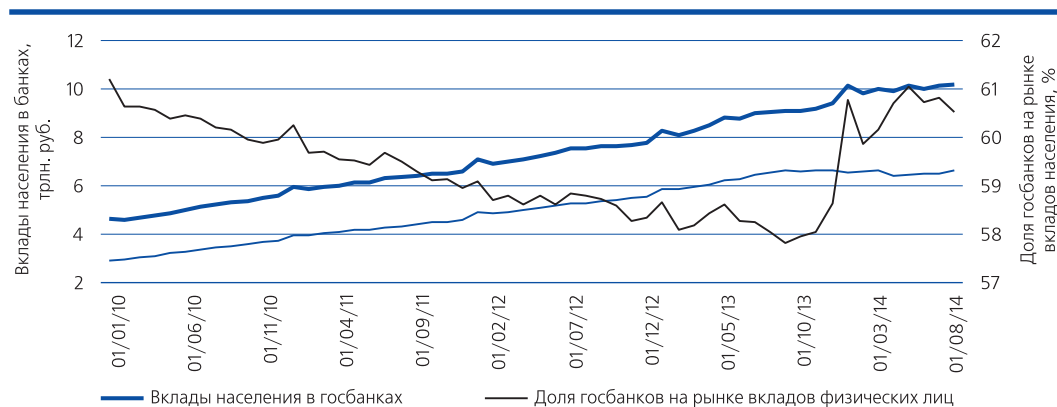
Средства на счетах и депозитах корпоративных клиентов в июле 2014 г. сократились на 1,9%, или на 273 млрд. руб. Годовой темп прироста этого вида банковских пассивов по итогам месяца составил 11,0%. У предприятий и

организаций в июле сократился объем как рублевых (-1,1%), так и валютных (-4,3% в долларовом выражении) средств. (См. рис. 4.)

Весь отток средств корпоративных клиентов из банков пришелся на текущие и расчетные счета, которые уменьшились за месяц на 6,1% (382 млрд. руб.). В то же время средства на срочных депозитах выросли за этот период на 1,3% (98 млрд. руб.). В результате доля срочных депозитов в общем объеме средств корпоративных клиентов в банках обновила свое максимальное значение, составив на 1 августа 2014 г. 56,6%, или 7,7 трлн. руб. Таким образом, предприятия и организации вывели из текущего оборота и заморозили на своих срочных депозитах в российских банках сумму, эквивалентную 11% ВВП.

Величина иностранных пассивов банковского сектора сокращается четвертый месяц подряд; за период с 1 апреля 2014 г., когда она достигала 176 млрд. долл., подобное изменение составило 5,4%, или почти 10 млрд. долл. Доля иностранных пассивов в общем объеме банковских пассивов уменьшилась за указанный период с 10,6 до 9,5%. (См. табл. 1.)

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.

³ За июль рубль потерял 4,7% по отношению к доллару США и 2,8% к евро.

⁴ Без учета Сбербанка.

В июле 2014 г. продолжился рост задолженности банковского сектора перед регуляторами денежного рынка — Банком России и Минфином России. Общий объем средств Банка России, предоставленных кредитным организациям, по состоянию на 1 августа 2014 г. достиг 5,59 трлн. руб., увеличившись за месяц на 223 млрд. руб. Размер депозитов Минфина России, размещенных в отечественных банках, вырос за это время до 635 млрд. руб. Суммарный объем задолженности банковского сектора перед денежными властями по итогам

июля — 6,23 трлн. руб. — составил 10,0% совокупных банковских активов, что близко к пиковым показателям в кризис 2009 г. (максимум — 12,3% на 1 февраля 2009 г.).

Размещенные средства

Динамика кредитования физических лиц продолжает замедляться: в июле 2014 г. задолженность населения перед банковской системой увеличилась на 1,5%, а годовой темп прироста данного показателя сократился до 18,8%, вернувшись на уровень февраля 2011 г. (См. рис. 5.)

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.

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

	12.12	06.13	12.13	03.14	04.14	05.14	06.14	07.14
Пассивы, млрд. руб.	49 510	52 744	57 423	59 377	60 208	61 196	61 385	62 127
Собственные средства	16,2	16,3	16,0	16,0	15,9	15,9	15,8	15,8
Кредиты Банка России	5,4	4,4	7,7	7,9	8,4	8,2	8,7	9,0
Межбанковские операции	5,6	5,2	5,1	4,7	4,8	5,6	5,9	5,5
Иностраннные пассивы	10,8	10,8	9,9	10,6	10,3	9,8	9,4	9,5
Средства физических лиц	28,9	29,6	29,4	27,8	27,9	27,3	27,4	27,5
Средства предприятий и организаций	24	23,5	23,8	23,9	23,3	23,4	22,9	22,4
Счета и депозиты органов госуправления и местных органов власти	1,6	2,4	0,9	1,8	2,2	2,5	2,3	2,5
Выпущенные ценные бумаги	4,9	5,1	4,5	4,2	4,1	4,0	3,9	3,9

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

Качество розничного кредитного портфеля постепенно ухудшается: величина просроченных кредитов выросла в нем за месяц на 4,2%, а резервов на возможные потери по кредитам физическим лицам — на 3,1%. В итоге доля просроченных кредитов в общей кредитной задолженности населения достигла 5,5%, а отношение резервов к кредитной задолженности — 8,5%.

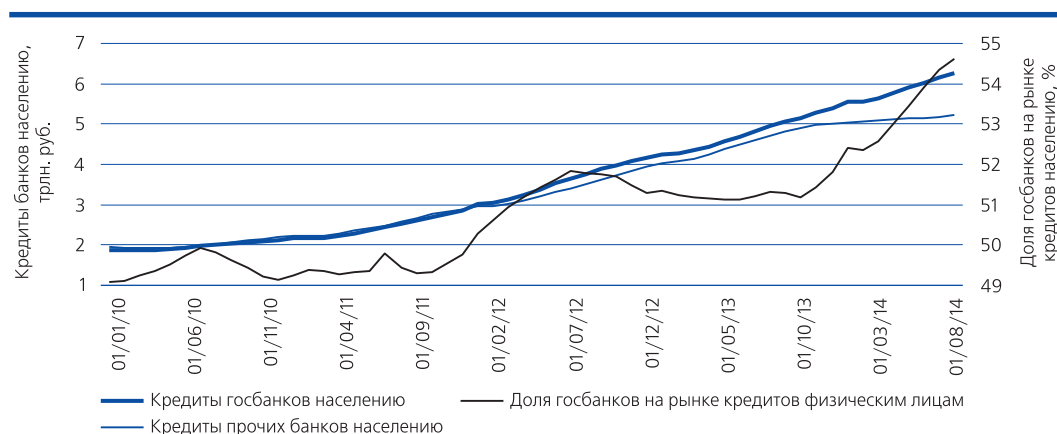
Замедление темпа роста кредитного портфеля физических лиц означает, что данный рынок перестает быть для населения источником дополнительных ресурсов, а следовательно, прекращает поддерживать потребительский спрос. В 2014 г. население выплачивает процентов по кредитам больше, чем получает средств вследствие прироста кредитной задолженности: если до 2014 г. обслуживание ранее взятых банковских кредитов компенсировалось получением новых, то теперь новые кредиты уже не способны предоставить населению достаточно ресурсов на обслуживание старой задолженности. Так, за первое полугодие 2014 г. выплаты процентов по банковским кредитам населению составили 889 млрд. руб., а прирост задолженности физлиц — лишь 671 млрд. руб. Таким образом, выплаты в этот пе-

риод по банковским кредитам уменьшили располагаемые финансовые ресурсы домашних хозяйств на 218 млрд. руб.

Если же отделить кредиты на покупку жилья, целью которых является не финансирование текущего потребления, а инвестиции в жилье, то прочие (потребительские) кредиты оказываются еще более дорогими для бюджета домашних хозяйств. По оценкам аналитиков Института экономической политики им. Е.Т. Гайдара, процентные платежи по потребительским кредитам в первом полугодии 2014 г. достигли 707 млрд. руб., что соответствует средней стоимости таких кредитов в 19,4% годовых. Между тем прирост задолженности составил в указанный период лишь 303 млрд. руб. Разница — 404 млрд. руб. — соответствует 2,5% от потребительских расходов домашних хозяйств за тот же период. Именно на такую долю потребление домашних хозяйств оказалось занижено вследствие обслуживания их долга перед банками по потребительским кредитам.

Кредитная задолженность корпоративных заемщиков перед банками в июле 2014 г. выросла на 1,3% (287 млрд. руб.). За последние 12 месяцев — с августа 2013 г. по июль 2014 г. — темп прироста показателя составил 11,4% —

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.

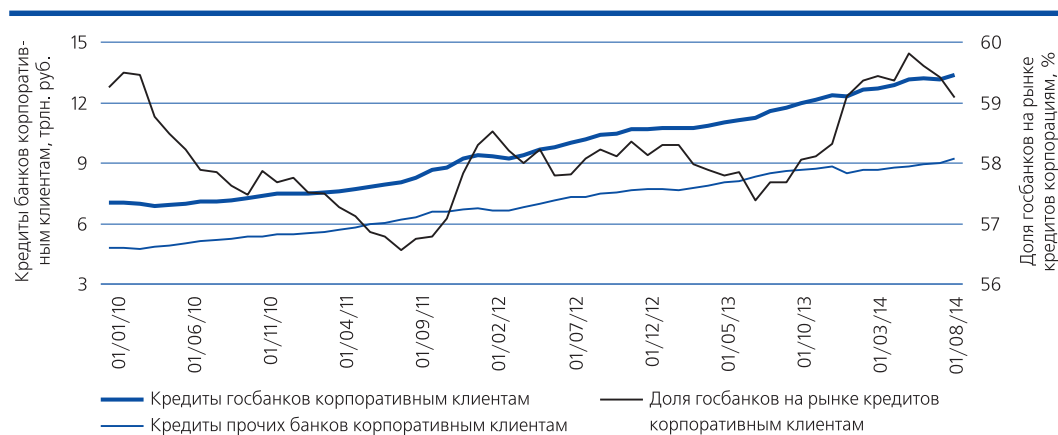
минимальный уровень с января 2011 г. Рублевые и валютные кредиты росли в течение месяца равномерно — на 1,3 и 1,4% соответственно, но доля кредитов в иностранной валюте увеличилась с 18,0 до 18,7% вследствие снижения курса рубля. (См. рис. 6 и табл. 2.)

Качество банковского кредитного портфеля корпоративного сегмента остается относительно стабильным. Номинальный объем просроченной задолженности в июле рос быстрее, чем общий объем кредитов, однако эта величина лишь вернулась на отметку двухме-

сячной давности — 968 млрд. руб. на 1 августа 2014 г. против 967 млрд. руб. на 1 июня 2014 г. Доля просроченной задолженности в общем объеме задолженности выросла за месяц на 0,1 п.п. — до 4,3%, но осталась ниже своего значения на 1 июня 2014 г. (4,4%). Объем резервов на возможные потери по кредитам корпоративным заемщикам увеличился за месяц на 1,9%, а отношение резервов к объему задолженности осталось на уровне в 6,6%.

Одним из факторов замедления темпов роста кредитного портфеля корпоративных

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.

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

	12.12	06.13	12.13	03.14	04.14	05.14	06.14	07.14
Активы, млрд. руб.	49 510	52 744	57 423	59 377	60 208	61 196	61 385	62 127
Наличные деньги и драгметаллы	3,1	2,4	2,8	2,8	2,7	2,4	2,4	2,3
Средства, размещенные в Банке России	4,4	3,3	3,9	3,5	3,4	2,9	3,3	3,1
Межбанковские операции	6,8	6,0	5,7	5,3	5,7	6,5	6,9	6,5
Иностранские активы	13,0	15,1	13,3	14,4	15,1	14,6	14,1	14,2
Население	16,8	17,9	18,5	18,4	18,4	18,3	18,5	18,5
Корпоративный сектор	41,3	40,8	39,3	39,6	39,0	38,8	38,8	39,0
Государство	3,2	3,2	3,1	3,0	2,7	3,2	3,4	3,4
Имущество	2,2	2,2	2,0	1,9	1,9	1,9	1,9	1,9

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

заемщиков, очевидно, является повышение стоимости кредитов: процентные ставки по рублевым кредитам нефинансовым организациям⁵ на срок до 1 года достигли в июле 11,0% годовых, увеличившись с начала года на 1,4 п.п.; по «длинным» же кредитам (на срок свы-

ше 1 года) рост стоимости был менее заметным: в июле ставка по ним составила 12,3% годовых, что на 0,9% п.п. выше январского значения. Но и в 2009 г. динамика ставок по долгосрочным кредитам запаздывала по отношению к ставкам по «коротким» кредитам. ■

⁵ Без учета Сбербанка.