

БАНКОВСКИЙ СЕКТОР

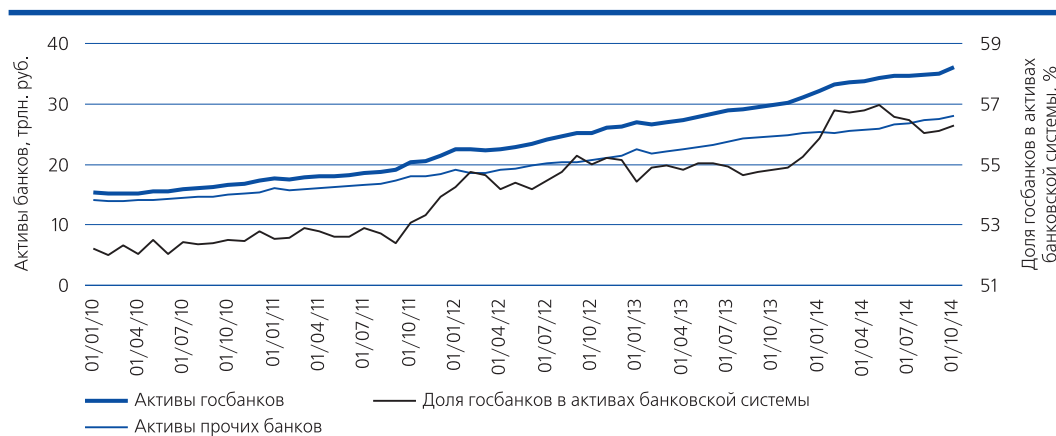
Михаил ХРОМОВ

За три первых квартала 2014 г. российский банковский сектор столкнулся со сжатием или замедлением темпов роста всех своих основных источников ресурсов. Средства населения и иностранные пассивы сократились, а прирост средств корпоративных клиентов упал до минимальных уровней. В качестве компенсации выступили средства денежных властей, на которые в этот период пришелся основной вклад в рост ресурсной базы банковского сектора. Главным направлением использования ресурсов последнего по-прежнему остается кредитование, при этом его темпы снижаются. Качество кредитов ухудшается пока только на розничном сегменте кредитного рынка.

В сентябре 2014 г. был почти повторен «рекорд» текущего года по количеству отозван-

ных у банков лицензий: регулятор за месяц прекратил деятельность 10 кредитных организаций, что лишь на одну меньше, чем в марте, когда лицензий на осуществление банковской деятельности лишились 11 банков. Однако в сентябре с рынка выводились менее крупные организации (средний размер их активов составил 3,6 млрд. руб.¹), чем в марте (6,9 млрд. руб.) и в целом за девять месяцев 2014 г. (5,6 млрд. руб.). Из этих 10 организаций 7 имели право на осуществление операций с физическими лицами. Суммарный объем вкладов в них составил 12 млрд. руб. (1,7 млрд. руб. в среднем на банк). Возмещению через систему страхования вкладов подлежит 9 млрд. руб., или 3/4 от совокупного объема вкладов населения в этих кредитных организациях.

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.

¹ На последнюю отчетную дату, предшествующую отзыву лицензии.

Многочисленные отзывы лицензий при новом руководстве Банка России привели к заметному сжатию фонда обязательного страхования: с июля 2013 г. по сентябрь 2014 г. включительно ответственность Агентства по страхованию вкладов перед вкладчиками банков, прекративших работу, выросла на 278 млрд. руб. Размер фонда обязательного страхования, за вычетом сформированного резерва для выплат по наступившим страховым случаям, по состоянию на 1 октября 2014 г. сократился до 82,5 млрд. руб.

Совокупные активы банковского сектора увеличились в сентябре текущего года на 1,0%²; с начала года их прирост составил 6,9%, а за последние 12 месяцев – 12,8% (этот показатель упал до минимального значения с конца 2010 г.). (См. рис. 1.)

Балансовая оценка собственных средств банковского сектора увеличилась в сентябре 2014 г. на 4,3% (280 млрд. руб.) (См. рис. 2.) Это связано с реоформлением субординированных кредитов Внешэкономбанка банку

ВТБ за счет средств Фонда национального благосостояния на прямое увеличение госучастия в капитале ВТБ путем инвестирования средств ФНБ в привилегированные акции ВТБ в объеме 214 млрд. руб.

Регулятивный капитал банковского сектора от этой операции не изменился, поскольку субординированный кредит, являясь по своей сути привлеченными средствами, ранее учитывался в составе капитала ВТБ второго уровня.

Прибыль банковского сектора в сентябре 2014 г. составила 93 млрд. руб., что соответствует рентабельности активов в 1,8% годовых и рентабельности собственных средств – в 16,8% в годовом выражении. За первые девять месяцев текущего года прибыль банковского сектора определилась в объеме 927 млрд. руб. – это на 8,5% меньше, чем за аналогичный период 2013 г. Рентабельность банковских активов за январь-сентябрь 2014 г. составила 1,5% в годовом выражении (2,0% годовых за аналогичный период 2013 г.), собственных средств – 14,1% (17,2%).

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.

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 отзывными лицензиями.

Привлеченные средства

За январь-сентябрь 2014 г. банковский сектор полностью утратил два из трех основных источников своей ресурсной базы, при том что третий источник продемонстрировал минимальный рост: средства населения и иностранные пассивы с начала года сократились, средства корпоративных клиентов – незначительно выросли. Соответственно, в этот период банковский сектор опирался преимущественно на государственные средства – кредиты Банка России и депозиты Минфина России. Кроме того, дополнительным источником ресурсов для него служило сокращение ликвидных рублевых активов и вложений в иностранные активы.

Банковские вклады населения в сентябре текущего года сократились на 1,1% (189 млрд. руб.), а с начала года – на 1,7% (289 млрд. руб.). Годовой прирост средств физических лиц в банках упал по итогам сентября до 4,4% – столь низких темпов роста вкладов населения не наблюдалось после выхода из кризиса 1998–1999 гг. (См. рис. 3.)

Представляется интересным, что сентябрьское сокращение банковских счетов населения затронуло как рублевые, так и валютные

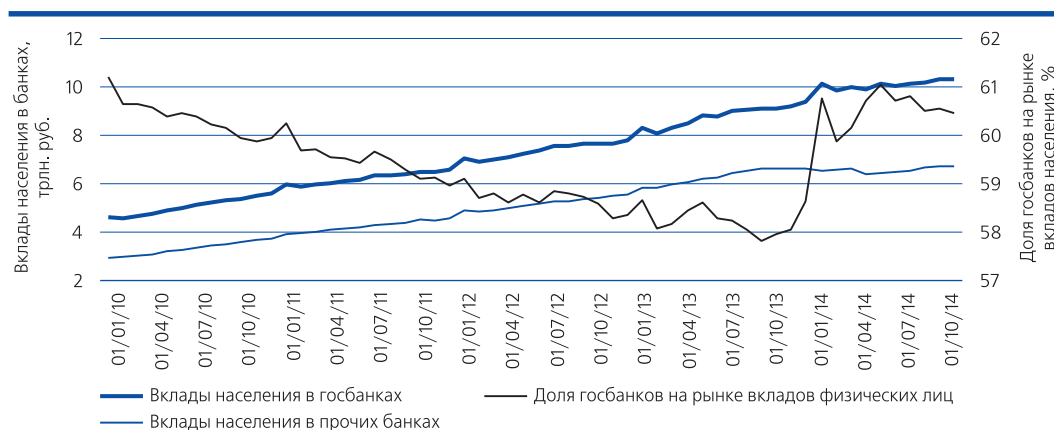
средства. Несмотря на продолжение ослабления рубля в этот период³, сжатие объема средств в иностранных валютах в банках было даже более сильным, чем рублевых средств: 4,0% против 0,4%. В результате долларовой эквивалент валютных вкладов физических лиц в банковском секторе сократился до уровня лета прошлого года, на 01.10.2014 составив 87,4 млрд. долл.

Средства на счетах корпоративных клиентов увеличились в сентябре 2014 г. на 1,8%, в том числе рублевые – на 1,0%, а долларовой эквивалент средств в иностранной валюте – на 3,8%. Доля средств предприятий и организаций в иностранной валюте достигла по состоянию на 1 октября 2014 г. 28,2% от их общего объема. (См. рис. 4.)

Быстрее всего в сентябре росли валютные срочные депозиты корпораций – их увеличение за месяц составило 5,4% в долларовом выражении. Всего доля срочных депозитов в общем объеме средств корпоративных клиентов достигла в этот период очередного максимума в 57,7%.

Годовой темп прироста средств корпоративных клиентов составил по итогам сентября

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 месяц рубль потерял 6,6% по отношению к доллару США и 2,8% к евро.

11,0% — это меньше, чем по итогам 2013 г. (13,9%) и годом ранее (15,3%).

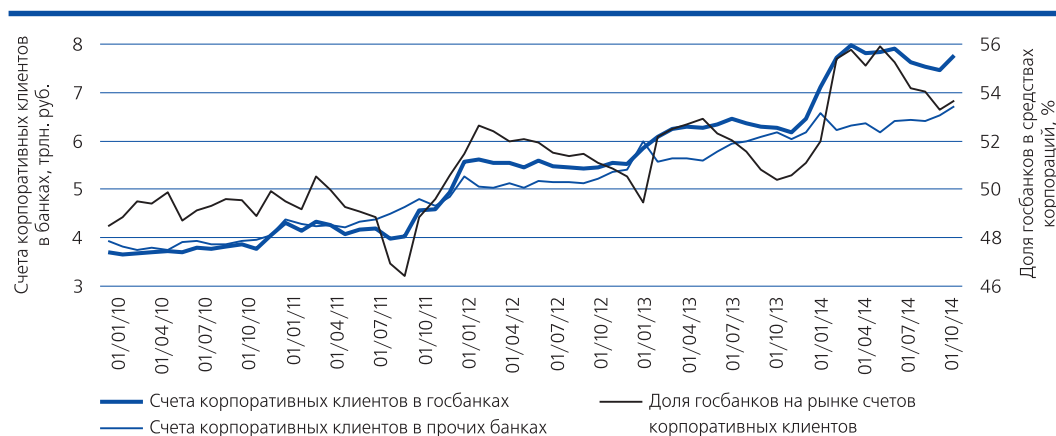
Темп усиления господдержки банковского сектора в сентябре 2014 г. ускорился: прирост его задолженности перед Банком России составил за месяц 191 млрд. руб., а с начала года — 1,2 трлн. руб. Депозиты Минфина России, размещенные в коммерческих банках, выросли за месяц на 205 млрд. руб., а с начала года — на 790 млрд. руб. Суммарная задолженность банков перед денежными властями увеличилась с начала года на 2,0 трлн. руб. и

по состоянию на 1 октября 2014 г. достигла 6,5 трлн. руб. Это соответствует 10,2% от совокупных пассивов банковского сектора, включая собственные средства, и 9,1% ВВП. По отношению к ВВП господдержка банков уже превысила кризисный уровень четвертого квартала 2008 г. (8,2%). (См. табл. 1.)

Размещенные средства

Несмотря на коренные изменения в структуре привлеченных средств в 2014 г., кредитование конечных заемщиков — предприятий и 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.

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

	12.12	06.13	12.13	03.14	06.14	07.14	08.14	09.14
Пассивы, млрд. руб.	49 510	52 744	57 423	59 377	61 385	62 127	62 464	64 073
Собственные средства	16,2	16,3	16,0	16,0	15,8	15,8	15,9	16,1
Кредиты Банка России	5,4	4,4	7,7	7,9	8,7	9,0	8,7	8,8
Межбанковские операции	5,6	5,2	5,1	4,7	5,9	5,5	5,6	5,5
Иностраннные пассивы	10,8	10,8	9,9	10,6	9,4	9,5	9,6	9,6
Средства физических лиц	28,9	29,6	29,4	27,8	27,4	27,5	27,6	26,9
Средства предприятий и организаций	24	23,5	23,8	23,9	22,9	22,4	22,4	22,6
Счета и депозиты органов государственного управления и местных органов власти	1,6	2,4	0,9	1,8	2,3	2,5	2,9	2,9
Выпущенные ценные бумаги	4,9	5,1	4,5	4,2	3,9	3,9	3,9	3,8

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

ления — продолжалось, хотя и замедляющимися темпами. На увеличение кредитного портфеля за январь—сентябрь 2014 г. пришлось 75% от прироста совокупных банковских активов за этот период.

Задолженность физических лиц перед банками увеличилась в сентябре текущего года на 1,0% (120 млрд. руб.), а с начала года — на 10,4% (1,11 трлн. руб.). Годовой прирост показателя составил по итогам месяца 16,8%, что свидетельствует о продолжении тенденции к замедлению роста розничного кредитного портфеля банков. (См. рис. 5.)

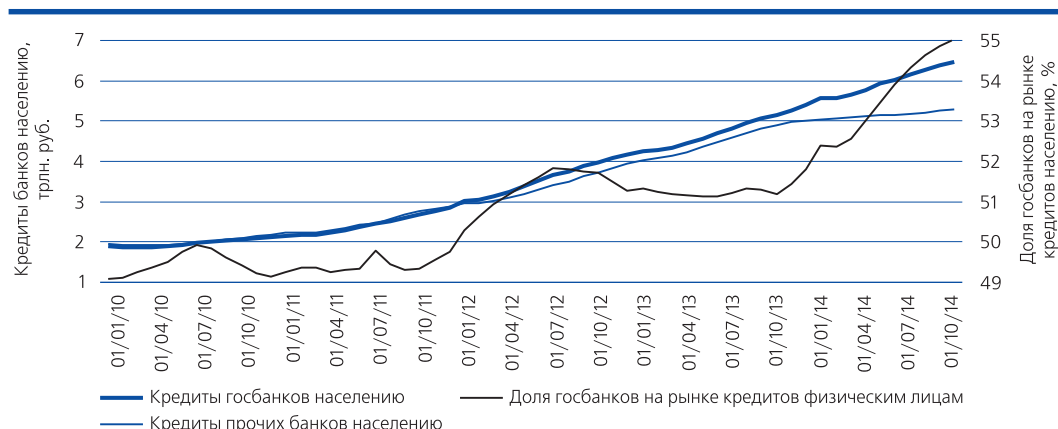
При этом, по предварительным оценкам аналитиков Института экономической политики им. Е.Т. Гайдара, за первые девять месяцев 2014 г. население выплатило по процентным платежам за кредиты 1,36 трлн. руб. Это означает, что в текущем году банковское кредитование уже стало ухудшать финансовое положение домашних хозяйств — прирост их задолженности начал отставать от величины процентных платежей. Следовательно, потребительское кредитование вместо стимулирования потребительского спроса стало тормозить конечный спрос, сократив располагаемые финансовые ресурсы домашних хозяйств с начала года на 250 млрд. руб.

На этом фоне продолжается ухудшение качества розничного кредитного портфеля: доля просроченной задолженности выросла в нем в сентябре текущего года до 5,8% против 5,7% месяцем ранее и 4,5% в начале года. Объем резервов на возможные потери по состоянию на 1 октября 2014 г. достиг 8,8% от объема кредитной задолженности населения против 8,6% месяцем ранее и 7,1% в начале года.

Кредитная задолженность корпоративных клиентов в сентябре 2014 г. увеличилась на 1,4% (315 млрд. руб.), а с начала года — на 8,7% (1,82 трлн. руб.). Годовой прирост составил здесь по итогам сентября 9,7%, что стало минимальным значением за период с начала 2011 г. (См. рис. 6 и табл. 2.)

Вместе с тем замедление темпов роста корпоративного кредитного портфеля парадоксальным образом не сказывается на его качестве. Обычно вследствие наличия временного лага между выдачей кредитов и приостановкой обслуживания их части в периоды замедления роста суммарного объема кредитов просроченная задолженность продолжает увеличиваться более высокими темпами, соответствующими темпам роста кредитного портфеля несколькими месяцами (или кварталами) ранее.

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

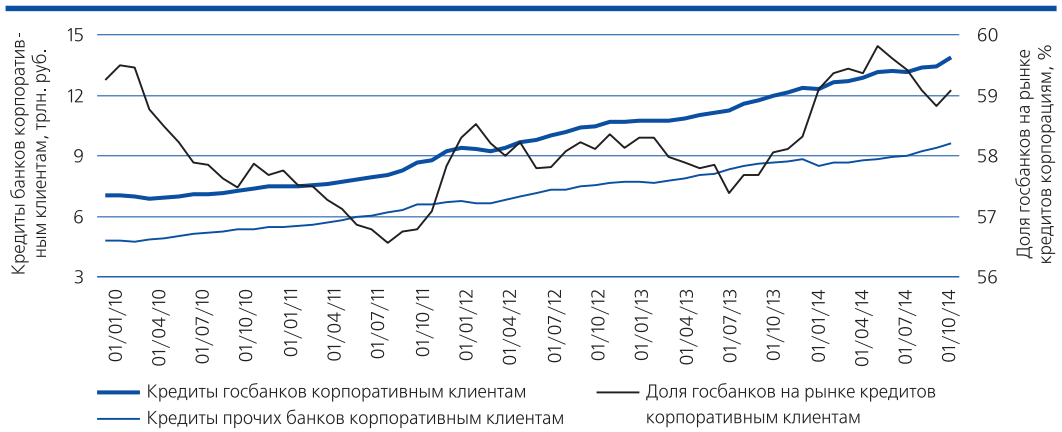


Источник: Банк России, отчетность банков, расчеты Института экономической политики им. Е.Т. Гайдара.

Однако в 2014 г. темпы роста просроченной задолженности корпоративных клиентов приблизительно соответствуют темпам наращивания общего объема кредитного портфеля банков. В результате доля просроченной задолженности в общей кредитной задолженности по итогам сентября осталась такой же, как и в начале года, – 4,1%. Отношение же резервов на возможные потери к общему объему кредитной задолженности корпоративных клиентов даже снизилось с 6,7% на 1 января 2014 г. до 6,5% на 1 октября 2014 г. ■

ности по итогам сентября осталась такой же, как и в начале года, – 4,1%. Отношение же резервов на возможные потери к общему объему кредитной задолженности корпоративных клиентов даже снизилось с 6,7% на 1 января 2014 г. до 6,5% на 1 октября 2014 г. ■

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	06.14	07.14	08.14	09.14
Активы, млрд. руб.	49 510	52 744	57 423	59 377	61 385	62 127	62 464	64 073
Наличные деньги и драгметаллы	3,1	2,4	2,8	2,8	2,4	2,3	2,3	2,3
Средства, размещенные в Банке России	4,4	3,3	3,9	3,5	3,3	3,1	2,8	3,4
Межбанковские операции	6,8	6,0	5,7	5,3	6,9	6,5	7,2	7,4
Иностраннные активы	13,0	15,1	13,3	14,4	14,1	14,2	13,5	13,1
Население	16,8	17,9	18,5	18,4	18,5	18,5	18,7	18,4
Корпоративный сектор	41,3	40,8	39,3	39,6	38,8	39,0	39,3	39,3
Государство	3,2	3,2	3,1	3,0	3,4	3,4	3,6	3,2
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.