

# Финансы

## БАНКОВСКИЙ СЕКТОР

Михаил ХРОМОВ

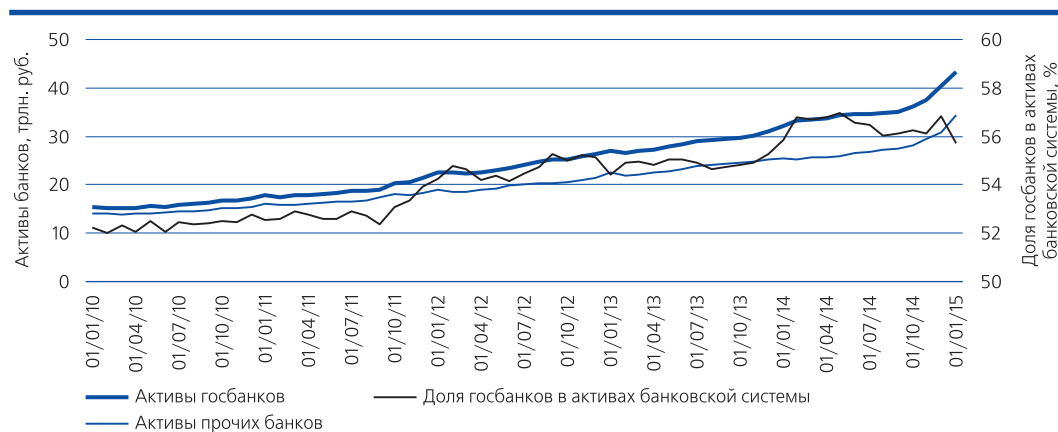
В конце 2014 г. банковский сектор оказался под влиянием факторов девальвации рубля и нарастания кризисных проявлений в экономике — главным образом падения реальных располагаемых доходов населения. Впервые после 2009 г. банки понесли масштабные убытки, а поддержка их со стороны денежных властей резко усилилась.

В декабре 2014 г. активы банковского сектора увеличились на 5,2%<sup>1</sup>, а в целом за истекший год — на 18,6%. В номинальном выражении темпы роста банковских активов оказались значительно выше относительно предыдущих перио-

дов вследствие их переоценки в иностранной валюте в результате обесценения рубля<sup>2</sup>. За месяц номинальный объем активов увеличился на 9,1%, а в целом за год — на 35,2%.

Как в номинальном выражении, так и после коррекции на изменение валютных курсов рост активов банков в 2014 г. оказался выше, чем в 2013 г. (16,0% по номиналу, 14,2% с коррекцией на валютные курсы). Однако в 2014 г. банки гораздо сильнее опирались на финансовую поддержку Банка России и Минфина — без учета задолженности перед регуляторами активы банков выросли бы в 2014 г. лишь на 9,3% против 11,5% в предыдущем году. (См. рис. 1.)

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.

<sup>1</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.

<sup>2</sup> За ноябрь 2014 г. рубль подешевел по отношению к доллару США на 14,0%, к евро — на 11,3%, к бивалютной корзине — на 12,7%.

В декабре 2014 г. банковский сектор в целом понес масштабные убытки в размере 192 млрд. руб., или почти 1/4 от прибыли за первые одиннадцать месяцев года. Декабрьские показатели рентабельности составили -3,1% от активов (ROA) и -34,4% от собственных средств (ROE) в годовом выражении. В результате годовая прибыль банков упала до 589 млрд. руб. — это на 41% меньше, чем в 2013 г., а годовые показатели рентабельности снизились соответственно до 0,9% (ROA) и 9,0% (ROE), что уже очень близко к минимальным значениям 2009 г. (0,7 и 6,3% годовых соответственно).

Основным фактором падения банковской прибыли стало, как и в предыдущие месяцы, увеличение отчислений в резервы на возможные потери по ссудам и другим активам — за месяц величина резервов выросла на 263 млрд. руб. Однако и прибыль от текущей банковской деятельности в декабре резко сократилась: без учета создания резервов и переоценки активов в иностранных валютах банки заработали в последний месяц года лишь 9 млрд. руб., а не 129, как это было в среднем за предыдущие одиннадцать месяцев.

Декабрь закончили с убытками более 220 банков, отрицательный финансовый результат которых превысил 300 млрд. руб. В первую очередь убыточными оказались банки, подвергающиеся финансовому оздоровлению под управлением Агентства по страхованию вкладов (АСВ), в том числе банк «Траст», который был переведен на такой режим функционирования 22.12.2014. Всего таких кредитных организаций в декабре оказалось 14<sup>3</sup>, а их суммарные убытки составили 160 млрд. руб.

Другой группой убыточных банков в последний месяц истекшего года стали кредитные организации, подконтрольные государству или крупным госкомпаниям, — банки группы «ВТБ», Газпромбанк и Россельхозбанк. Всего убыток по этим банкам составил за месяц 90 млрд. руб., в том числе по банкам группы «ВТБ» — 66 млрд. руб. Обе группы этих банков оказались убыточными даже без учета операций с резервами. Убыток санируемых банков без учета резервов за месяц достиг 12 млрд. руб., а названных выше госбанков — 18 млрд. руб.

**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.

<sup>3</sup> В рамках данного анализа Банк Москвы, также проходящий процедуры финансового оздоровления, учтен в составе группы «ВТБ».

**Привлеченные средства**

Частные вкладчики в декабре истекшего года не восстановили свое доверия к отечественной банковской системе и продолжали изымать из нее средства: за месяц банковские счета и депозиты физических лиц сократились на 1,1%, а за год в целом – на 3,7%. Таким образом, 2014 г. стал первым годом после 1998-го, когда население перестало увеличивать свои сбережения в банковском секторе. (См. рис. 3.)

Отток вкладов частных клиентов из банковской системы как в декабре, так и в целом за год затронул и рублевые, и валютные счета. Средства физических лиц в рублях сократились за последний месяц года на 1,0% (130 млрд. руб.), а за год в целом – на 3,0% (413 млрд. руб.). Счета населения в иностранной валюте уменьшились в декабре на 1,2% (1,1 млрд. долл.), а в целом за 2014 г. – на 4,9% (4,5 млрд. долл.).

За последний месяц 2014 г. отток вкладов из банковского сектора частных лиц составил 3,2% денежных доходов домашних хозяйств – против притока в 12,7% в декабре 2013 г. и 16,1% в декабре 2012 г. По сравнению с нормой сбережения декабря 2013 г. в декабре 2014

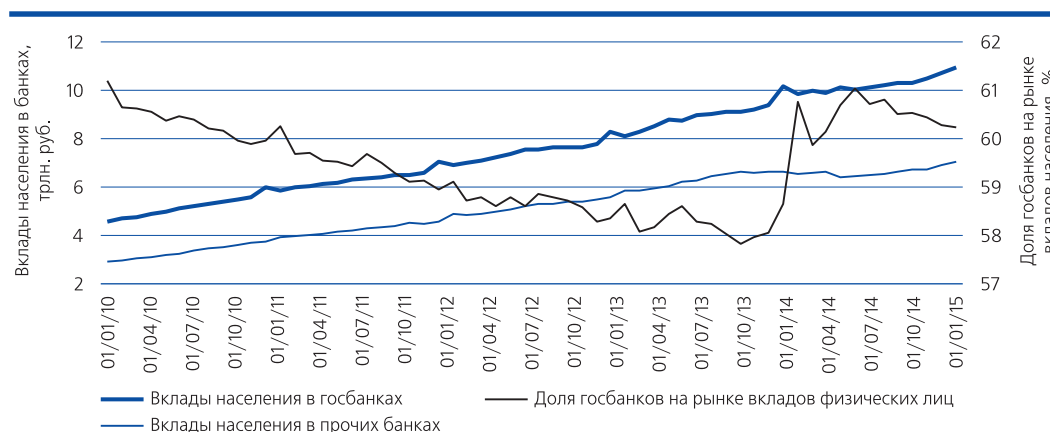
г. вкладчики «недонесли» в банки 938 млрд. руб., а по сравнению с декабрем 2012 г. – 1137 млрд. руб. В качестве альтернативы банковским сбережениям в рассматриваемый период население выбрало увеличение расходов на потребление и вложения в наличную иностранную валюту.

Средства корпоративных банковских клиентов в декабре 2014 г. значительно пополнились – на 12,9% (или более чем на 2 трлн. руб.). Декабрьский рост почти полностью обеспечил годовое увеличение этого вида пассивов: 15,3%, или 2,4 трлн. руб. (См. рис. 4.)

В декабре предприятия пополняли преимущественно рублевые остатки на банковских счетах – их рост за месяц составил 19% (1,97 трлн. руб.), тогда как валютные увеличились лишь на 1,1% (1,2 млрд. долл.). В то же время за год в целом корпоративные клиенты отдавали предпочтение счетам в иностранной валюте, которые увеличились за этот период на 26% (23 млрд. долл.), тогда как рублевые – лишь на 14% (1,52 трлн. руб.).

В декабре 2014 г. суммарная задолженность банков перед Банком России и Минфином РФ в рублях увеличилась на 266 млрд. руб. Кроме того, в этот период банки активно при-

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

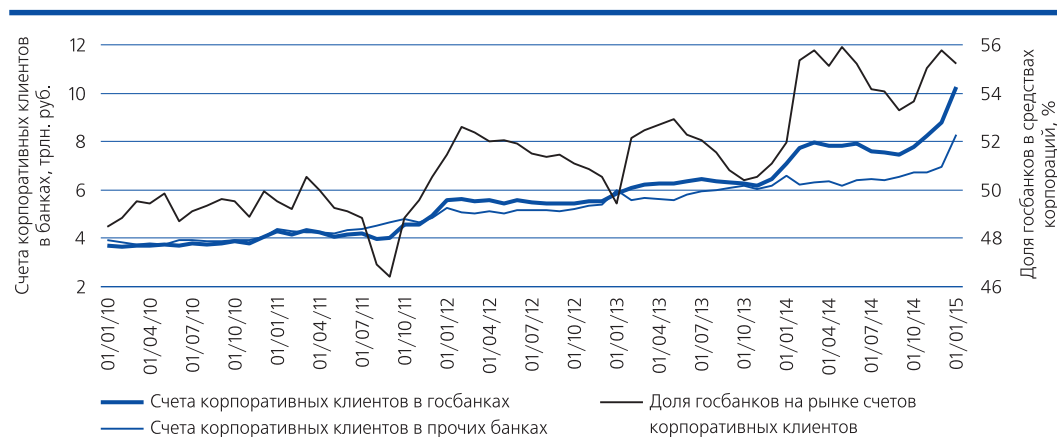


Источник: Банк России, отчетность банков, расчеты Института экономической политики им. Е.Т. Гайдара.

влекали средства регуляторов в иностранной валюте. Так, по предварительным оценкам, по состоянию на 1 января 2015 г. задолженность кредитных организаций по операциям валютного РЕПО превысила 20 млрд. долл. и еще 3 млрд. долл. было размещено на депозитах Минфина. В целом задолженность банковского сектора перед денежными властями по итогам 2014 г. достигла 9,9 трлн. руб., что составляет 12,7% от его совокупных активов, или 13,4% ВВП. (См. табл. 1.)

Растущий уровень задолженности банков перед денежными властями отражает снижающуюся степень доверия к отечественным банкам со стороны тех групп клиентов (иностраных кредиторов и населения), которые ранее формировали значительную часть банковских пассивов. В краткосрочном периоде господдержка выступает для банков позитивным фактором, смягчая последствия кризиса. Однако в среднесрочной перспективе она будет свидетельствовать о неспособности банковского

**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	09.14	10.14	11.14	12.14
Пассивы, млрд. руб.	49 510	52 744	57 423	59 377	61 385	64 073	66 982	71 163	77 663
Собственные средства	16,2	16,3	16,0	16,0	15,8	16,1	15,6	14,9	13,6
Кредиты Банка России	5,4	4,4	7,7	7,9	8,7	8,8	9,2	9,5	12,0
Межбанковские операции	5,6	5,2	5,1	4,7	5,9	5,5	5,5	6,3	6,1
Иностранные пассивы	10,8	10,8	9,9	10,6	9,4	9,6	9,8	10,2	10,2
Средства физических лиц	28,9	29,6	29,4	27,8	27,4	26,9	26,3	25,3	23,7
Средства предприятий и организаций	24	23,5	23,8	23,9	22,9	22,6	22,4	22,1	23,8
Счета и депозиты органов государственного управления и местных органов власти	1,6	2,4	0,9	1,8	2,3	2,9	3,1	3,1	1,4
Выпущенные ценные бумаги	4,9	5,1	4,5	4,2	3,9	3,8	3,7	3,5	3,5

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

сектора адаптироваться к изменяющимся рыночным условиям, скрывая остроту проблем с ликвидностью и ресурсами.

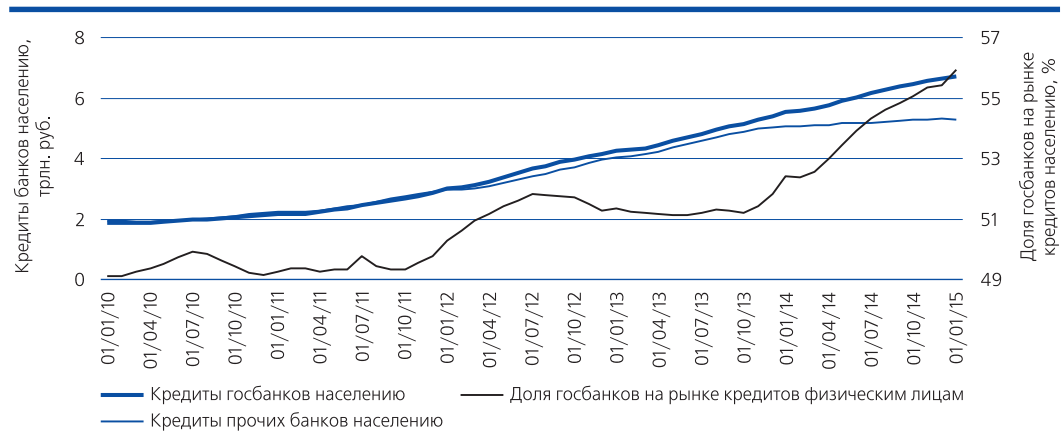
**Размещенные средства**

Задолженность населения перед банками в декабре 2014 г. сократилась на 0,3% (37 млрд. руб.). В целом за год темп роста розничного сегмента кредитного рынка снизил-

ся до 11,6% по сравнению с 27,7% годом ранее. (См. рис. 5.)

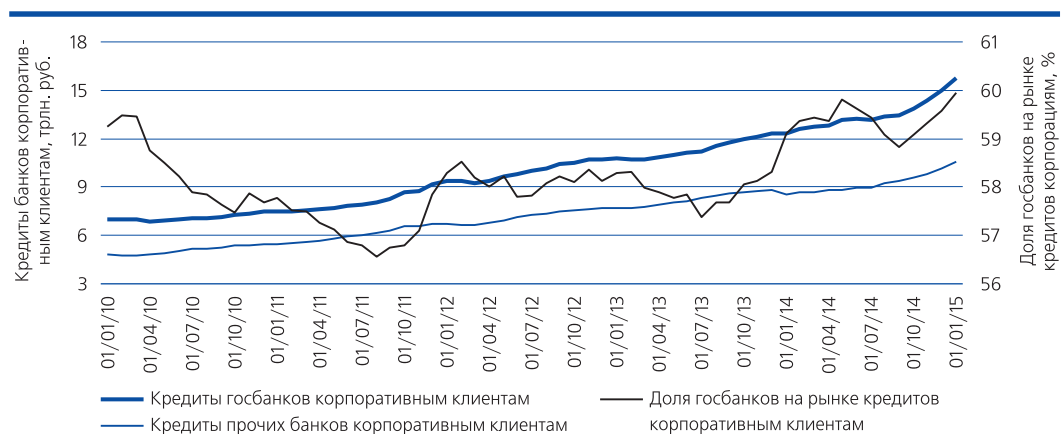
Качество розничных кредитов в конце года традиционно прекратило падение: просроченная задолженность сократилась в декабре на 1,0%, а ее доля в общем объеме задолженности населения снизилась за месяц с 6,1 до 6,0%. Резервы на возможные потери по кредитам физическим лицам уменьшились за де-

**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.

кабрь на 1,2%, а их отношение к общему объему задолженности — с 9,0 до 8,9%. Тем не менее в целом за год доля просроченных кредитов в общем объеме задолженности населения выросла на 1,5 п.п., а отношение резервов к кредитной задолженности — на 1,8 п.п.

Задолженность корпоративных клиентов увеличилась в декабре 2014 г. на 1,6%, а за год в целом — на 12,8%. Несмотря на девальвацию рубля и усиление курсовых рисков, кредиты в иностранной валюте росли в последний месяц года быстрее, чем в рублях (2,4 против 1,3%). В целом же за 2014 г. большая часть прироста кредитной задолженности корпораций

была обеспечена рублевыми кредитами, которые увеличились на 14,9%, тогда как кредиты в иностранной валюте — всего на 2,4%. (См. рис. 6 и табл. 2.)

Качество корпоративного сегмента кредитной задолженности в декабре ухудшилось: объем просроченных кредитов вырос на 6,4%, а их доля в общем объеме задолженности корпоративного сектора увеличилась с 4,0 до 4,1%. Еще сильнее выросли отчисления в резервы на возможные потери по ссудам юридическим лицам — на 11,0% за месяц, что привело к росту их отношения к задолженности с 6,6 до 6,9%. ■

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

	12.12	06.13	12.13	03.14	06.14	09.14	10.14	11.14	12.14
Активы, млрд. руб.	49 510	52 744	57 423	59 377	61 385	64 073	66 982	71 163	77 663
Наличные деньги и драгметаллы	3,1	2,4	2,8	2,8	2,4	2,3	2,4	2,2	3,5
Средства, размещенные в Банке России	4,4	3,3	3,9	3,5	3,3	3,4	2,8	3,2	4,2
Межбанковские операции	6,8	6,0	5,7	5,3	6,9	7,4	7,3	7,9	7,5
Иностранные активы	13,0	15,1	13,3	14,4	14,1	13,1	13,8	13,8	13,8
Население	16,8	17,9	18,5	18,4	18,5	18,4	17,8	16,9	15,5
Корпоративный сектор	41,3	40,8	39,3	39,6	38,8	39,3	38,4	37,4	35,9
Государство	3,2	3,2	3,1	3,0	3,4	3,2	3,1	2,8	3,1
Имущество	2,2	2,2	2,0	1,9	1,9	1,9	1,8	1,7	1,6

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