

Финансовый сектор

БАНКОВСКИЙ СЕКТОР В ФЕВРАЛЕ 2015 г. – ТРЕТИЙ МЕСЯЦ НЕСТАБИЛЬНОСТИ

Михаил ХРОМОВ

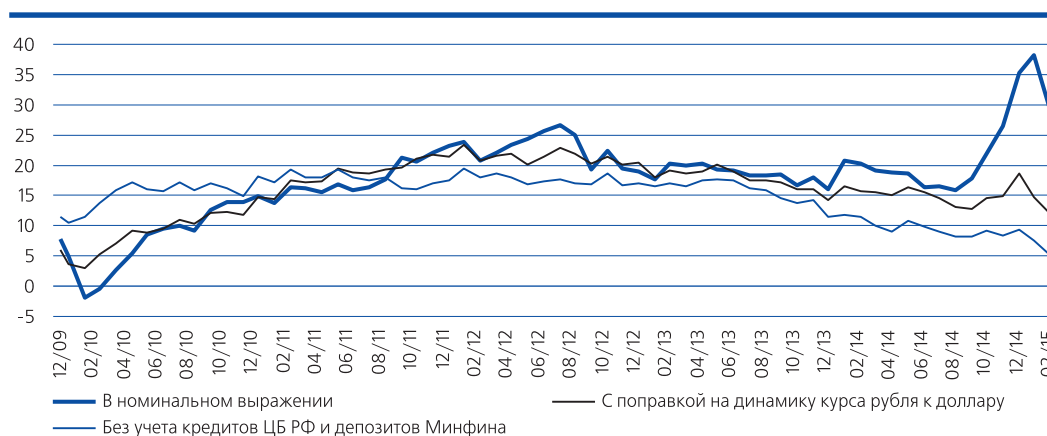
В феврале 2015 г. в банковском секторе сохранились почти все тенденции последних месяцев: темпы роста розничного кредитного портфеля остаются отрицательными, качество кредитного портфеля ухудшается как в корпоративном, так и в розничном сегменте рынка, задолженность перед нерезидентами снижается, а финансовый результат сектора свидетельствует об убыточности банковской деятельности. Единственный перелом в негативных трендах случился на рынке вкладов, который вырос впервые за несколько последних месяцев.

Динамика номинального объема банковских активов в последние месяцы по-прежнему сильно коррелирует с динамикой курса руб-

ля. Девальвация национальной валюты увеличивала рублевый эквивалент активов банков к иностранным валютам, а укрепление рубля, наоборот, приводило к сокращению его номинального объема.

В феврале 2015 г. официальный курс рубля вырос к доллару на 11,1%, и это внесло значительный отрицательный вклад в изменение активов банков, поскольку около 1/3 их объема сформировано активами в иностранной валюте. Так, номинальный объем банковских активов сократился в рассматриваемый период на 5,4%, а темп их прироста снизился с 38,2% по состоянию на 01.02.2015 до 28,2% на 01.03.2015. При этом, с поправкой на переоценку валютной части активов, их февральское сокращение было

Рис. 1. Динамика активов банковского сектора, в % к соответствующему периоду предыдущего года



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

более скромным — 1,5%¹, а годовой темп их прироста снизился до 11,9% по состоянию на 01.03.2015 по сравнению с 14,7% месяцем ранее. (См. рис. 1.)

Финансовый результат банковского сектора в феврале 2015 г. третий месяц подряд продолжает оставаться отрицательным — за месяц банки получили убыток в 12 млрд. руб., что, впрочем, стало лучшим результатом за три убыточных месяца (минимальная абсолютная величина убытков). Финансовый результат февраля сложился из значительных убытков, вызванных укреплением рубля. Превышение валютных активов банков над их валютными пассивами, обеспечивавшее прибыль в периоды девальвации рубля, в исследуемый временной интервал принесло убытки в 107 млрд. руб. В то же время банки распустили часть резервов на возможные потери, что может быть также связано с укреплением рубля, сократившим рублевый номинал валютных активов.

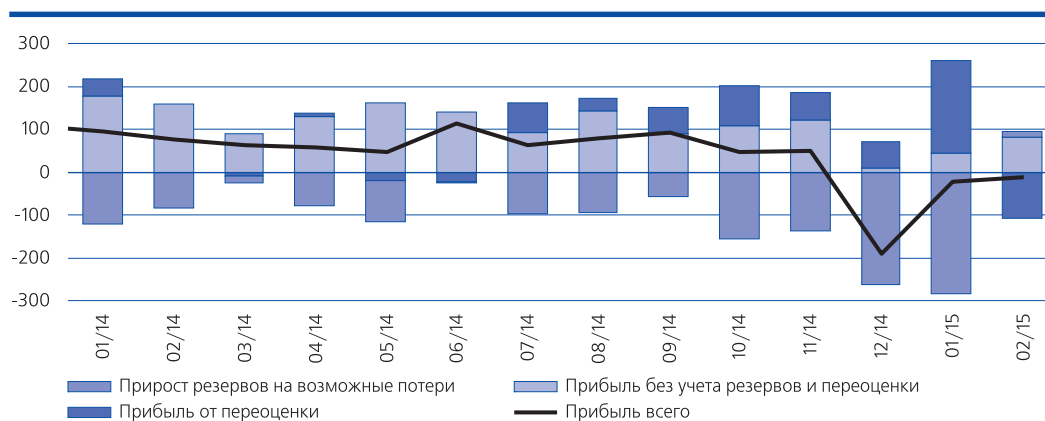
Вместе с тем позитивной тенденцией является восстановление объема прибыли без учета

формирования резервов и переоценки счетов в иностранной валюте: если в декабре 2014 г. ее величина упала до 8 млрд. руб., а в январе 2015 г. она составляла 45 млрд. руб., то в феврале ее объем вырос до 80 млрд. руб., что, правда, остается все еще ниже среднемесячных значений предшествующих месяцев (выше 120 млрд. руб. в среднем за 12 месяцев по ноябрь 2014 г.). (См. рис. 2.)

Привлеченные средства

Средства на счетах и депозитах физических лиц в феврале 2015 г. продемонстрировали положительную динамику впервые с октября 2014 г. — за месяц их объем вырос на 2,0% (382 млрд. руб.). Более того, это увеличение компенсировало январский отток, и суммарное изменение объема вкладов населения за первые два месяца года стало положительным (0,4% к началу 2015 г., или 65 млрд. руб.). Тем не менее 12-месячный приток вкладов всё еще остается в отрицательной зоне — за период с марта 2014 г. по февраль 2015 г. отток вкладов составил 1,1% (185 млрд. руб.).

Рис. 2. Основные компоненты прибыли банковского сектора за месяц, млрд. руб.



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

¹ 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. Для устранения эффекта изменения курса рубля все компоненты баланса банковского сектора в иностранной валюте пересчитываются в доллары США по курсу на соответствующую дату, изменения рассчитываются в долларах США, а рублевый эквивалент этих изменений оценивается на основе среднемесячного курса рубля к доллару США.

Февральский рост средств населения на банковских счетах и депозитах затронул как рублевые, так и валютные счета: средства в рублях увеличились за месяц на 2,7%, а средства в иностранной валюте – на 0,5% в долларовом эквиваленте. При этом объем рублевых вкладов впервые за три месяца превысил их величину на соответствующую дату прошлого года (13,7 трлн. руб. на 1 марта 2015 г. против 13,4 трлн. руб. на 1 марта 2015 г.). На две предыдущие отчетные даты величина рублевых средств населения в банках была меньше, чем годом ранее. Объем средств в иностранной валюте оказался заметно меньше, чем в начале 2014 г.: по состоянию на 01.03.2015 их величина составила 85 млрд. долл., тогда как годом ранее она достигала 94 млрд. руб. (См. рис. 3.)

Объем средств на счетах и депозитах корпоративных клиентов банков в феврале 2015 г. увеличился на 0,6% (126 млрд. руб.). Годовой темп их прироста по итогам этого периода чуть снизился – до 16,5% с 17,8%, зафиксированных месяцем ранее.

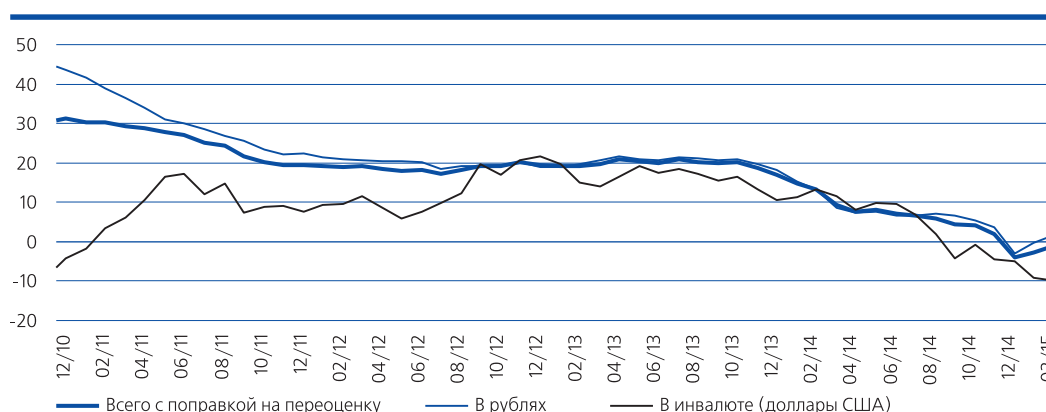
Предприятия в феврале наращивали преимущественно средства на счетах в иностранной валюте: если величина рублевых остатков выросла за месяц на 0,3%, то валютных – на

1,3% в долларовом эквиваленте. Объем валютных средств корпоративных клиентов достиг рекордной величины в 116 млрд. долл. (См. рис. 4.)

В структуре средств, распределенных между текущими счетами и срочными депозитами корпораций, в феврале наблюдались разнонаправленные движения. Объем и одной и другой категории средств за месяц вырос (счета – на 0,1%, срочные депозиты – на 0,4%). При этом на текущих счетах увеличился объем рублевых средств (на 167 млрд. руб.) и сократился объем валютных (на 2,4 млрд. долл.). Срочные депозиты, наоборот, накапливались в иностранной валюте (3,5 млрд. долл.), а в рублевых депозитах наблюдался отток (-141 млрд. руб.).

Доля срочных депозитов корпоративных клиентов в общем объеме средств банковского сектора на 01.03.2015 составила 58%, что ниже рекордного значения в 63%, зафиксированного 01.01.2015, но все равно свидетельствует о значительном выводе средств корпоративного сегмента из текущей деятельности. Объем срочных депозитов на указанную дату примерно соответствовал 8,5–9% годового оборота организаций, рассчитываемого ФСГС.

Рис. 3. Динамика вкладов населения, в % к соответствующему периоду предыдущего года



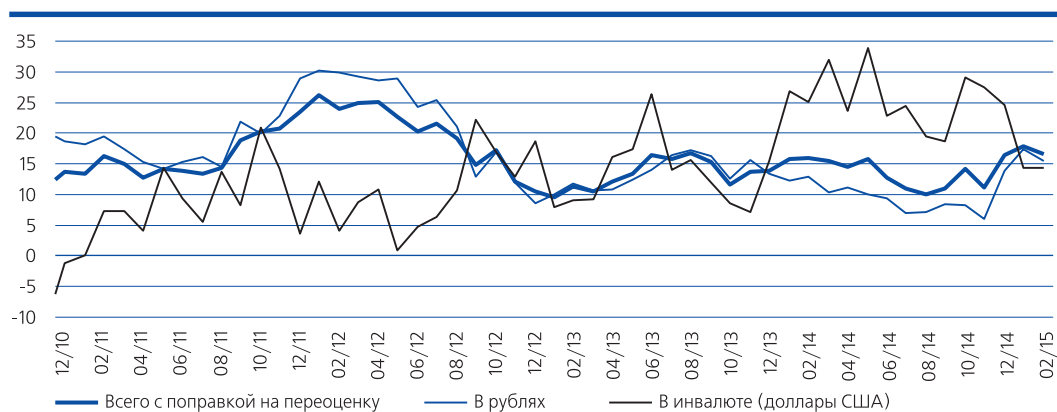
Источник: Банк России, отчетность банков, расчеты Института экономической политики им. Е.Т. Гайдара.

В феврале 2015 г. задолженность банков перед денежными властями снизилась на 0,4 трлн. руб. – с 8,7 до 8,3 трлн. руб. Большая часть этого сокращения пришлось на уменьшение депозитов Минфина России (0,37 трлн. руб.), а номинальный объем средств, привлеченных у Банка России, практически не изменился.

В результате того, что с конца 2014 г. заметная часть задолженности кредитных организаций перед Банком России выражена в дол-

ларах, на ее номинальные объемы в рублевом исчислении влияет динамика обменного курса. В феврале с поправкой на переоценку объем задолженности банковского сектора перед Банком России все-таки увеличился, причем в первую очередь за счет роста операций РЕПО в иностранной валюте. По оценкам Института экономической политики им. Е.Т. Гайдара, на 1 марта 2015 г. общий объем задолженности банков перед ЦБ РФ в иностранной валюте превысил 30 млрд. долл.

Рис. 4. Динамика счетов корпоративных клиентов, в % к соответствующему периоду предыдущего года



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

Таблица 1
Структура пассивов кредитных организаций России (на конец месяца), в % к итогу

| | 12.12 | 06.13 | 12.13 | 03.14 | 06.14 | 09.14 | 12.14 | 01.15 | 02.15 |
|---|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Пассивы, млрд. руб. | 49 510 | 52 744 | 57 423 | 59 377 | 61 385 | 64 073 | 77 663 | 80 753 | 76 378 |
| Собственные средства | 16,2 | 16,3 | 16,0 | 16,0 | 15,8 | 16,1 | 13,6 | 13,3 | 14,2 |
| Кредиты Банка России | 5,4 | 4,4 | 7,7 | 7,9 | 8,7 | 8,8 | 12,0 | 9,6 | 10,1 |
| Межбанковские операции | 5,6 | 5,2 | 5,1 | 4,7 | 5,9 | 5,5 | 6,1 | 4,7 | 4,6 |
| Иностраннные пассивы | 10,8 | 10,8 | 9,9 | 10,6 | 9,4 | 9,6 | 10,2 | 11,2 | 10,2 |
| Средства физических лиц | 28,9 | 29,6 | 29,4 | 27,8 | 27,4 | 26,9 | 23,7 | 23,7 | 24,7 |
| Средства предприятий и организаций | 24 | 23,5 | 23,8 | 23,9 | 22,9 | 22,6 | 23,8 | 24,9 | 25,4 |
| Счета и депозиты органов государственного управления и местных органов власти | 1,6 | 2,4 | 0,9 | 1,8 | 2,3 | 2,9 | 1,4 | 2,1 | 1,8 |
| Выпущенные ценные бумаги | 4,9 | 5,1 | 4,5 | 4,2 | 3,9 | 3,8 | 3,5 | 3,4 | 3,4 |

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

В депозитах Минфина России сокращение произошло главным образом за счет возврата депозитов в долларах, в результате чего их объем уменьшился с 6,6 до 1,2 млрд. долл.

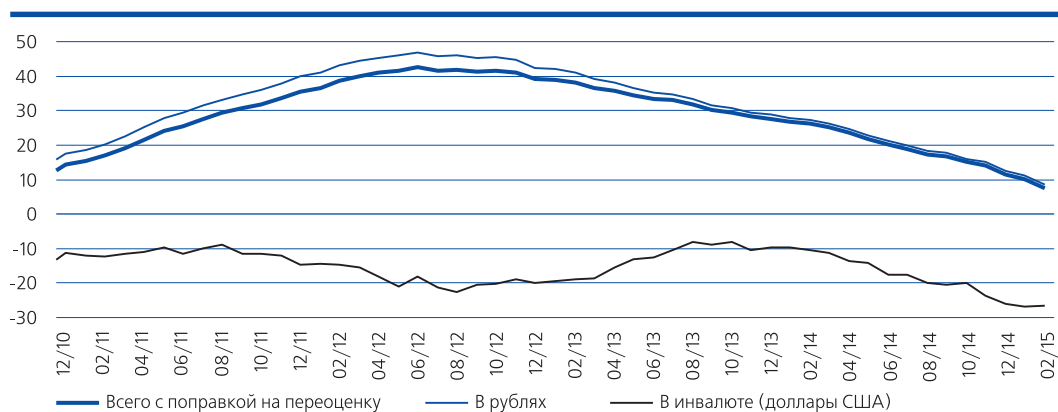
Суммарная задолженность банковского сектора перед регуляторами денежного рынка по-прежнему превышает 10% его совокупных активов, что свидетельствует о значительном недостатке традиционных пассивов для финансирования активных банковских операций. (См. табл. 1.)

Размещенные средства

Розничный сегмент банковского кредитного портфеля продолжает сокращаться. Февраль 2015 г. стал третьим месяцем подряд, когда новых кредитов физическим лицам было выдано меньше, чем заплачено заемщиками по основному долгу. Объем задолженности сократился за месяц на 1,2%, а годовой темп ее прироста снизился до 7,5%. (См. рис. 5.)

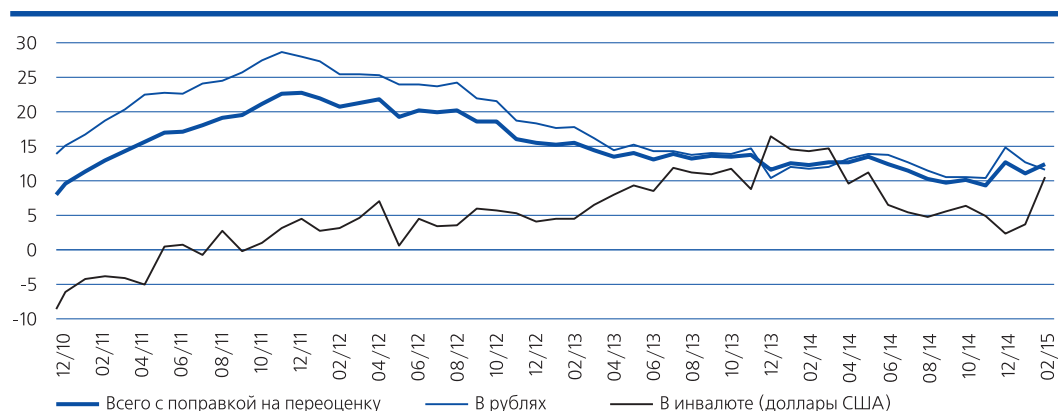
Качество задолженности физических лиц продолжает ухудшаться: по состоянию на

Рис. 5. Динамика кредитов населению, в % к соответствующему периоду предыдущего года



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

Рис. 6. Динамика кредитов предприятиям и организациям, в % к соответствующему периоду предыдущего года



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

01.03.2015 доля просроченной задолженности в общем объеме кредитов населению выросла до 6,8% (6,0% на начало года, 4,9% годом ранее). (Максимум, достигнутый в ходе кризиса 2008–2010 гг., составляет здесь 7,7%.) Отношение резервов на возможные потери к величине задолженности физических лиц также увеличилось, достигнув 9,6% (8,9% в начале года, 7,7% годом ранее). (Максимальный уровень этого отношения фиксировался в 2010 г., когда оно достигло значения в 10,9%.)

Кредитование корпоративных заемщиков в феврале 2015 г. продемонстрировало положительные темпы роста: объем задолженности увеличился за месяц на 1,2%, а годовой темп ее прироста сохраняется в интервале 10–13% (12,4% по состоянию на 1 марта 2015 г.). Февральский положительный темп роста был

обеспечен здесь исключительно кредитованием в иностранной валюте — при небольшом сжатии рублевого сегмента кредитного рынка. Объем задолженности в рублях сократился за месяц на 0,8% (-163 млрд. руб.), а задолженность в иностранной валюте выросла на 6,2% в долларовом выражении (7,5 млрд. долл.). (См. рис. 6 и табл. 2.)

Качество корпоративного кредитного портфеля ухудшается уже третий месяц подряд. Доля просроченной задолженности в общем объеме кредитов к 1 марта 2015 г. выросла до 4,5% с минимума в 4,0% по состоянию на 1 декабря 2014 г. Отношение резервов на возможные потери к общему объему ссудной задолженности предприятий увеличивается с 1 октября прошлого года, когда оно составляло 6,5%, а по состоянию на 01.03.2015 достигло 7,3%. ■

Таблица 2
Структура активов кредитных организаций России (на конец месяца), в % к итогу

| | 12.12 | 06.13 | 12.13 | 03.14 | 06.14 | 09.14 | 12.14 | 01.15 | 02.15 |
|--------------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Активы, млрд. руб. | 49 510 | 52 744 | 57 423 | 59 377 | 61 385 | 64 073 | 77 663 | 80 753 | 76 378 |
| Наличные деньги и драгметаллы | 3,1 | 2,4 | 2,8 | 2,8 | 2,4 | 2,3 | 3,5 | 2,7 | 2,5 |
| Средства, размещенные в Банке России | 4,4 | 3,3 | 3,9 | 3,5 | 3,3 | 3,4 | 4,2 | 3,0 | 2,8 |
| Межбанковские операции | 6,8 | 6,0 | 5,7 | 5,3 | 6,9 | 7,4 | 7,5 | 6,7 | 6,7 |
| Иностранные активы | 13,0 | 15,1 | 13,3 | 14,4 | 14,1 | 13,1 | 13,8 | 16,6 | 15,7 |
| Население | 16,8 | 17,9 | 18,5 | 18,4 | 18,5 | 18,4 | 15,5 | 14,8 | 15,4 |
| Корпоративный сектор | 41,3 | 40,8 | 39,3 | 39,6 | 38,8 | 39,3 | 35,9 | 36,5 | 38,0 |
| Государство | 3,2 | 3,2 | 3,1 | 3,0 | 3,4 | 3,2 | 3,1 | 3,5 | 4,0 |
| Имущество | 2,2 | 2,2 | 2,0 | 1,9 | 1,9 | 1,9 | 1,6 | 1,5 | 1,6 |

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