

# Финансовый сектор

## БАНКОВСКИЙ СЕКТОР

Михаил ХРОМОВ

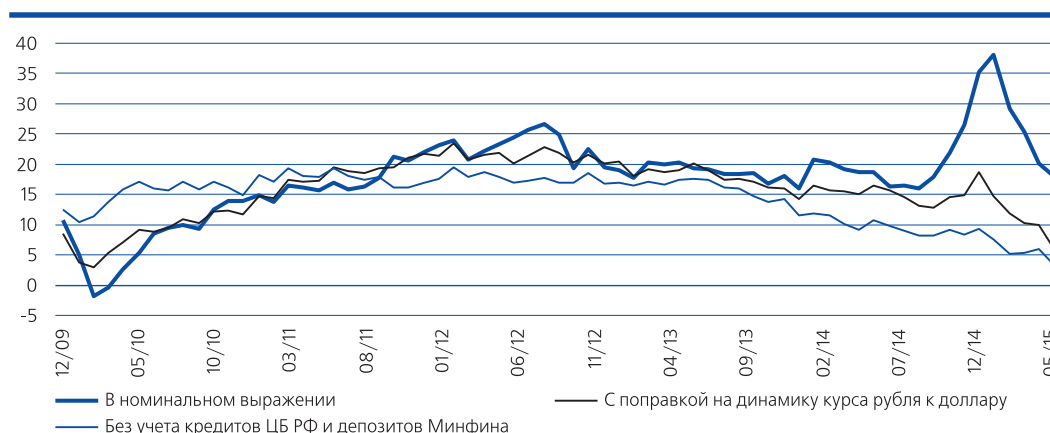
В мае 2015 г. сокращение практически всех категорий привлеченных средств банковского сектора привело к остановке корпоративного кредитования и к сбросу ликвидных активов. Финансовый результат банковского сектора вернулся в этот период к положительным значениям, хотя его совокупный финансовый результат за первые пять месяцев 2015 г. остался отрицательным.

Активы банковского сектора в мае 2015 г. сократились на 1,1%<sup>1</sup> (на 0,8 трлн. руб.), а годовой темп прироста данного показателя замедлился до 6,1%. Сокращение объема банковских активи-

вов в рассматриваемый период было связано со сжатием практически всех основных источников привлеченных средств банков, за исключением средств на счетах физических лиц. Наибольшее снижение наблюдалось по задолженности банков перед регулятором — более чем на 700 млрд. руб. Ресурсом для возврата средств, предоставленных ранее Банком России, стали ликвидные активы кредитных организаций и, частично, иностранные. (См. рис. 1.)

Финансовый результат банковского сектора в мае текущего года вернулся к положительным значениям: за месяц банки получили прибыль в 26 млрд. руб. до уплаты налога на при-

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.

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

быль, или 14 млрд. руб. после его уплаты. За период с начала года доналоговый финансовый результат банковского сектора составил 9 млрд. руб., что почти в 40 раз меньше, чем за соответствующий период 2014 г. (338 млрд. руб.). Однако после уплаты налога на прибыль прибыльными банками совокупный финансовый результат банковского сектора за первые пять месяцев 2015 г. остался отрицательным (-30 млрд. руб.). Главным фактором убытков банков в мае вновь стали отчисления в резервы на возможные потери, увеличение которых составило за месяц 141 млрд. руб. (См. рис. 2.)

### Привлеченные средства

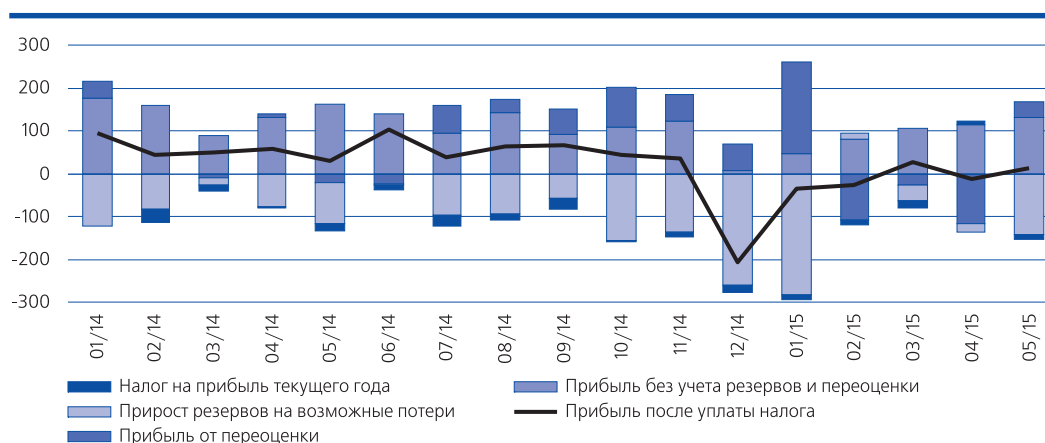
Прирост вкладов населения в банках в мае 2015 г., после рекордных показателей предыдущего месяца, снизился до 0,6%. С учетом того, что майское замедление притока средств населения в банки во многом носило сезонный характер, годовой темп их прироста даже несколько увеличился — до 5,0%. Тем не менее годовое увеличение вкладов физических лиц, хотя и является положительным (свыше 800 млрд. руб. за последние 12 месяцев), не превышает величину уплаченных банками вкладчикам процентных платежей (около 1 трлн. руб.

за 12 месяцев). Таким образом, частные вкладчики в целом новых денег в банки фактически не приносят, но забирают лишь часть заработанного процентного дохода.

Увеличение объема вкладов населения в мае 2015 г. затронуло как рублевые, так и валютные счета. Объем рублевых средств на счетах и депозитах физических лиц в банках вырос за месяц на 0,6% (до 14,34 трлн. руб.), а величина средств населения в иностранной валюте повысилась на 0,4% (до 91 млрд. долл.). (См. рис. 3.)

Объем средств корпоративных клиентов в мае текущего года сократился на 0,3% (на 74 млрд. руб.). Данная динамика затронула главным образом средства на счетах и депозитах в иностранной валюте. Объем рублевых средств предприятий и организаций в банковском секторе пополнился за месяц на 1,1%, в том числе объем рублевых текущих счетов — на 4,0%, а срочные рублевые депозиты уменьшились на 1,5%. Средства же в иностранной валюте упали за рассматриваемый период сразу на 6,3% в долларовом выражении, в том числе на 12,1% сократился объем расчетных счетов в иностранной валюте и на 4,5% — срочных депозитов. (См. рис. 4.)

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



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

Доля средств предприятий, размещенных на срочных депозитах, остается высокой – по состоянию на 1 июня 2015 г. на них приходится 58,6% от общего объема средств корпоративных клиентов, размещенных в банковском секторе.

Задолженность банков перед денежными властями в мае 2015 г. сократилась на 644 млрд. руб. в номинальном выражении (без поправки на переоценку обязательств в иностранной валюте). Незначительное увеличение объема средств, размещенных на депозитах Минфи-

на РФ (на 30 млрд. руб.), сопровождалось заметным уменьшением объема обязательств кредитных организаций перед Банком России – как по рублевым инструментам предоставления ликвидности (на 670 млрд. руб.), так и по инструментам в иностранной валюте (на 1,7 млрд. долл.).

Сокращение совокупной задолженности банковского сектора перед регулятором объясняется, вероятно, стагнацией кредитного рынка (см. ниже). В этих условиях кредитные организации снизили спрос на достаточно до-

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



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



рогие привлеченные средства денежных властей, расплатившись не нашедшими доходного применения ликвидными активами. При этом доля задолженности банков перед денежными властями по состоянию на 1 июня 2015 г. уменьшилась в общем объеме банковских пассивов до 10%. (См. табл. 1.)

### Размещенные средства

Данные банковской отчетности за май 2015 г. свидетельствуют о сокращении задолженно-

сти населения по банковским кредитам шестой месяц подряд. Величина кредитной задолженности физических лиц перед банками уменьшилась за период с декабря 2014 г. по май 2015 г. включительно более чем на 650 млрд. руб., или на 5,5% от максимального уровня в 12 трлн. руб. Среднемесячное сокращение задолженности в этот период составило 0,9%. (См. рис. 5.)

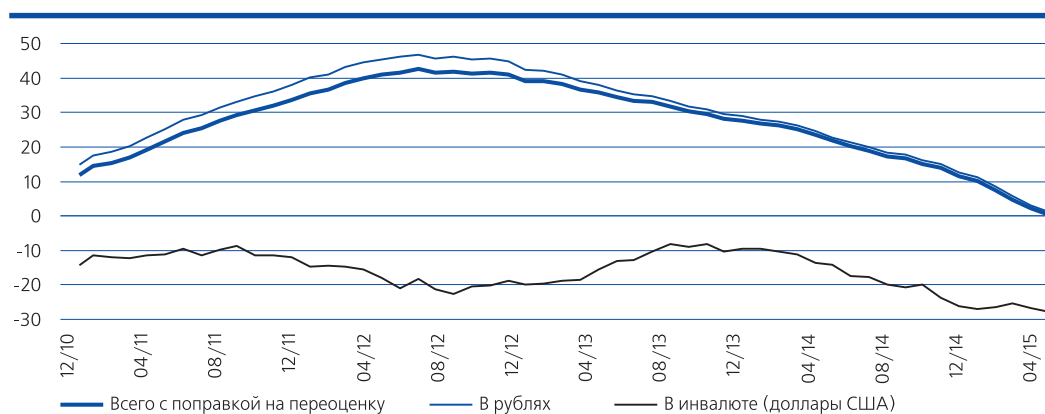
Основные показатели качества розничного кредитного портфеля банков – доля про-

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

	12.12	12.13	06.14	09.14	12.14	01.15	02.15	03.15	04.12	05.12
Пассивы, млрд. руб.	49 510	57 423	61 385	64 073	77 663	80 753	76 378	74 447	72 328	72 289
Собственные средства	16,2	16,0	15,8	16,1	13,6	13,3	14,2	14,8	15,4	15,6
Кредиты Банка России	5,4	7,7	8,7	8,8	12,0	9,6	10,1	10,2	10,4	9,5
Межбанковские операции	5,6	5,1	5,9	5,5	6,1	4,7	4,6	4,5	4,5	4,8
Иностранные пассивы	10,8	9,9	9,4	9,6	10,2	11,2	10,2	9,5	8,7	8,7
Средства физических лиц	28,9	29,4	27,4	26,9	23,7	23,7	24,7	25,4	26,1	26,5
Средства предприятий и организаций	24	23,8	22,9	22,6	23,8	24,9	25,4	25,0	24,6	24,5
Счета и депозиты органов государственного и местного самоуправления	1,6	0,9	2,3	2,9	1,4	2,1	1,8	1,8	1,9	2,1
Выпущенные ценные бумаги	4,9	4,5	3,9	3,8	3,5	3,4	3,4	3,5	3,6	3,5

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

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

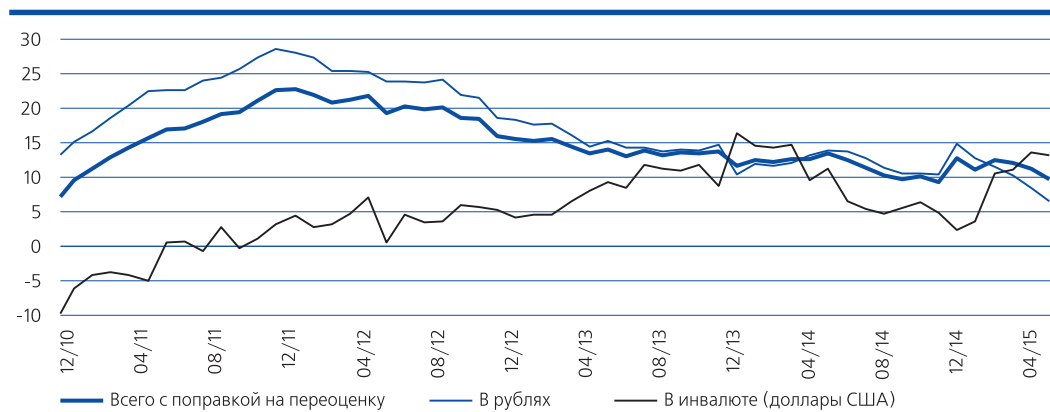


Источник: Банк России, отчетность банков, расчеты Института экономической политики им. Е.Т. Гайдара.

сроченной задолженности в общем объеме кредитной задолженности и отношение резервов на возможные потери по кредитам физическим лицам к объему задолженности – продолжают ухудшаться: по состоянию на 1 июня 2015 г. доля просроченной задолженности составила 7,6%, а отношение резервов на возможные потери к кредитной задолженности – 10,5%. При этом увеличение доли просроченных кредитов в 2015 г. (+1,6 п.п.) сопоставимо с их увеличением за предыдущие два года (+1,9 п.п. – с 4,1 до 6,0% в 2013–2014 гг.).

Для населения прекращение поступления финансовых ресурсов в виде новых банковских кредитов заметно сокращает общий объем располагаемых ресурсов, снижая величину платежеспособного спроса. В первом квартале 2015 г. процентные платежи населения по всем типам кредитов (457 млрд. руб.) и сокращение его задолженности (на 398 млрд. руб.) обусловили суммарный вычет из доходов физических лиц, связанный с обслуживанием банковского кредита, в размере 855 млрд. руб., что эквивалентно 10% расходов

**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.

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

	12.12	12.13	06.14	09.14	12.14	01.15	02.15	03.15	04.15	05.12
Активы, млрд. руб.	49 510	57 423	61 385	64 073	77 663	80 753	76 378	74 447	72 328	72 289
Наличные деньги и драгметаллы	3,1	2,8	2,4	2,3	3,5	2,7	2,5	2,3	2,3	2,2
Средства, размещенные в Банке России	4,4	3,9	3,3	3,4	4,2	3,0	2,8	3,2	3,0	2,7
Межбанковские операции	6,8	5,7	6,9	7,4	7,5	6,7	6,7	6,6	6,7	7,1
Иностраннные активы	13,0	13,3	14,1	13,1	13,8	16,6	15,7	15,1	15,1	15,2
Население	16,8	18,5	18,5	18,4	15,5	14,8	15,4	15,5	15,8	15,7
Корпоративный сектор	41,3	39,3	38,8	39,3	35,9	36,5	38,0	38,6	38,8	39,3
Государство	3,2	3,1	3,4	3,2	3,1	3,5	4,0	3,9	3,7	4,2
Имущество	2,2	2,0	1,9	1,9	1,6	1,5	1,6	1,6	1,7	1,7

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

на потребление домашних хозяйств за этот период<sup>2</sup>.

Кредитная задолженность корпоративных заемщиков перед банками за май 2015 г. сократилась на 0,3% (74 млрд. руб.). Это изменение, как и в предыдущие месяцы, затронуло главным образом кредитование в национальной валюте — объем рублевой задолженности предприятий сократился за рассматриваемый период на 0,5%. Кредитование в иностранной валюте, напротив, продолжает расти: общий долг корпораций по банковским креди-

там в иностранной валюте увеличился за месяц на 0,4% в долларовом выражении, достигнув 136,7 млрд. долл. (См. рис. 6 и табл. 2.)

Качество корпоративного сегмента кредитного портфеля банков также продолжает ухудшаться: доля просроченной задолженности в общем объеме кредитной задолженности предприятий по состоянию на 1 июня 2015 г. достигла 5,5%, в том числе 6,8% — по кредитам в рублях. Отношение резервов на возможные потери к совокупной кредитной задолженности организаций выросло до 7,9%. ■

---

<sup>2</sup> Более подробно актуальные вопросы, связанные с текущим состоянием розничного кредитного рынка, рассмотрены в Оперативном мониторинге экономической ситуации в России «Тенденции и вызовы социально-экономического развития» № 10 (июнь 2015 г.), размещенное на сайте Института экономической политики им. Е. Т. Гайдара.