

## РОССИЙСКИЙ БАНКОВСКИЙ СЕКТОР М.Хромов

*Ускорение роста банковских активов в октябре 2013 г. опиралось на средства Банка России и Минфина России. Ухудшение качества кредитного портфеля затронуло наряду с розничным и корпоративный сегмент кредитного рынка. Рентабельность банковской деятельности продолжает снижаться.*

Темп прироста банковских активов в октябре 2013 г. составил<sup>1</sup> 1,5% и оказался максимальным за последние 4 месяца – в третьем квартале активы увеличивались в среднем на 1,1% в месяц. Тем не менее среднесрочная тенденция замедления роста банковских активов сохранилась: годовые темпы прироста по итогам октября снизились до 16,1% – минимальный уровень с начала 2011 г.

Основным источником роста банковских активов в октябре, как и в предыдущие месяцы, остались средства денежных властей. Без их учета активы за месяц выросли на 1,1%, а за 12 месяцев – на 13,8%, что является минимумом уже с начала 2010 г.<sup>2</sup>

Собственный капитал банковского сектора вырос в октябре на 1,4%, а активы, взвешенные с учетом риска, – на 1,9%. Это привело к снижению достаточности капитала с 13,4 до 13,3%. Значение норматива достаточности капитала уже более года остается в диапазоне 13,1–13,7% при пороговом значении в 10%. Это означает, что пока собственникам банков удается поддерживать динамику капитала достаточной для компенсации роста рисков. Однако сейчас достаточность капитала ниже, чем до кризиса 2008 г., когда ее значение не опускалось ниже 14%.

В октябре прибыль банковского сектора по сравнению с предыдущими месяцами заметно уменьшилась, составив 69 млрд руб. (в 3-ем квартале она равнялась 87 млрд руб. в среднем за месяц). Это было вызвано как ростом отчислений в резервы (50 млрд руб. против 45 в среднем за 3-й квартал), так и снижением прибыли до операций с резервами (118 против 132). Рентабельность собственных средств банковского сектора в октябре упала до 13% в годовом выражении. При этом за 10 месяцев текущего года банковский сектор заработал мень-

1 Здесь и далее, темпы роста балансовых показателей приведены с поправкой на переоценку инвалютной составляющей, если не указано иное.

2 Во второй половине 2009 и в 2010 г. банковская система сокращала свои обязательства перед регулятором, поэтому темпы роста без учета средств Банка России и Минфина были выше, чем темп роста совокупных активов.

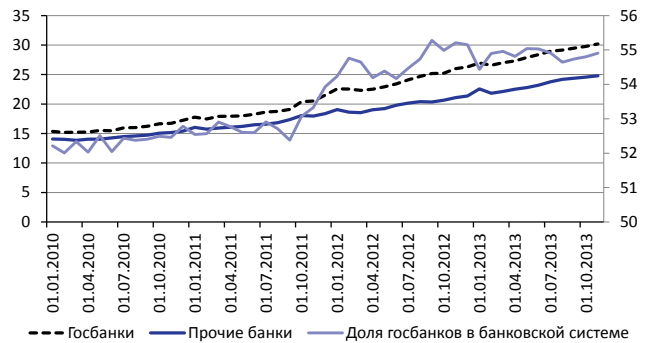


Рис. 1. Динамика активов государственных и прочих банков (трлн руб.) и доля госбанков в активах (% , правая шкала)

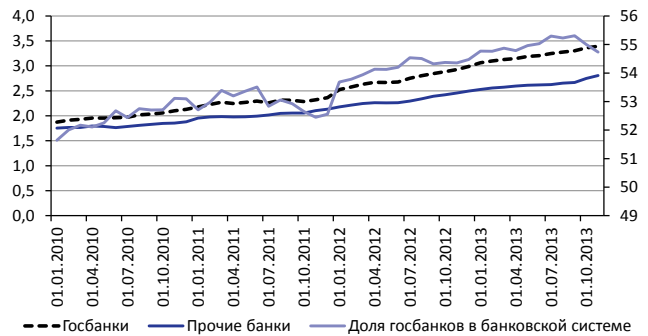


Рис. 2. Динамика собственных средств<sup>3</sup> государственных и прочих банков (трлн руб.) и доля госбанков в капитале (% , правая шкала)

ше прибыли, чем за аналогичный период 2012 г.: 820 млрд руб. против 833 млрд руб. годом ранее.

### Привлеченные средства

Средства населения на банковских счетах и депозитах выросли за месяц на 0,9% (141 млрд руб.), годовой темп прироста сохраняется около отметки в 20% (по итогам октября – 20,1%).

В валютной структуре средств населения сохранилось, как и в предшествующие несколько месяцев, превышение темпов роста счетов и депозитов в иностранных валютах над рублевыми средствами. Так, объем счетов в национальной валюте вырос за месяц

3 Рассчитано по балансовым счетам (форма № 101).

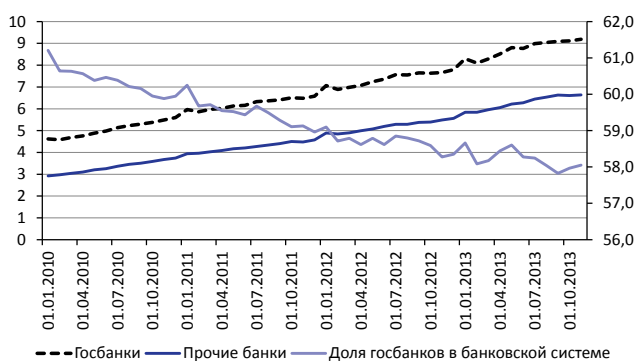


Рис. 3. Динамика вкладов населения в государственных и прочих банках (трлн руб.) и доля госбанков на рынке вкладов физических лиц (% , правая шкала)

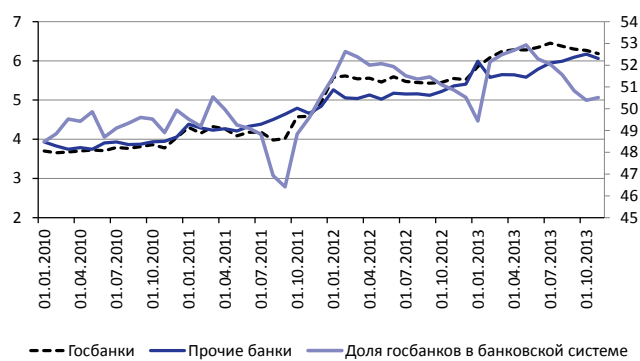


Рис. 4. Динамика счетов корпоративных клиентов в государственных и прочих банках (трлн руб.) и доля госбанков на рынке счетов корпоративных клиентов (% , правая шкала)

на 0,6% (83 млрд руб.), а долларовый объем счетов в иностранных валютах – на 2,0% (1,8 млрд долл.).

Объем средств населения в иностранных валютах, размещенных в банках, достиг по итогам октября 2013 г. очередного максимума в размере 93 млрд долл., в то время как совокупные вклады физических лиц впервые превысили 16 трлн руб.

В ноябре мы ожидаем замедления динамики средств частных вкладчиков в банках, что обусловлено отзывом лицензии на осуществление банковских операций у Мастер-банка и нескольких более мелких банков и повышением беспокойства вкладчиков относительно своих сбережений в банковском секторе. Это также приведет к дальнейшему росту доли государственных банков на рынке сбережений.

Объем средств корпоративных клиентов в октябре снизился на 1,3%, а годовые темпы прироста упали до 11,7%. Как и население, корпоративные клиенты также в октябре отдавали предпочтения валютным счетам, объем которых вырос на 1,1% в

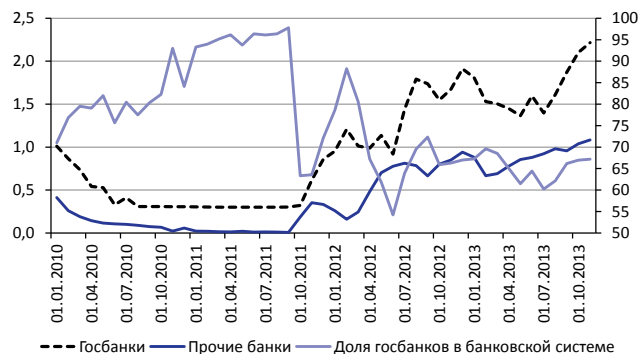


Рис. 5. Динамика кредитов Банка России государственным и прочим банкам (трлн руб.) и доля госбанков в кредитах Банка России (% , правая шкала)

долларовом выражении, в то время как объем рублевых снизился на 2,0%.

Октябрьское сокращение средств предприятий в банках затронуло как текущие счета, так и срочные депозиты. Однако отток средств со счетов был

Таблица 1

СТРУКТУРА ПАССИВОВ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ РОССИИ  
(НА КОНЕЦ МЕСЯЦА), В % К ИТОГУ

	12.08	12.09	12.10	12.11	06.12	12.12	03.13	05.13	06.13	07.13	08.13	09.13	10.13
Пассивы, млрд руб.	28022	29430	33805	41628	44266	49510	49839	51587	52744	53353	53876	54348	54981
Собственные средства	14,1	19,3	18,7	16,9	16,8	16,2	16,7	16,5	16,3	16,3	16,3	16,5	16,5
Кредиты Банка России	12,0	4,8	1,0	2,9	5,1	5,4	4,5	4,8	4,4	4,9	5,3	5,8	6,0
Межбанковские операции	4,4	4,8	5,5	5,7	4,8	5,6	5,4	4,9	5,2	5,1	5,1	5,1	5,2
Иностранные пассивы	16,4	12,1	11,8	11,1	11,3	10,8	10,4	10,7	10,8	10,6	10,4	10,1	10,0
Средства физических лиц	21,5	25,9	29,6	29,1	29,4	28,9	29,6	29,5	29,6	29,6	29,6	29,3	29,2
Средства предприятий и организаций	23,6	25,9	25,7	26,0	24,0	24	23,9	23,5	23,5	23,2	23,0	22,9	22,3
Счета и депозиты органов государственного управления и местных органов власти	1,0	1,0	1,5	2,3	1,5	1,6	1,4	2,0	2,4	2,6	2,7	2,9	3,2
Выпущенные ценные бумаги	4,1	4,1	4,0	3,7	4,5	4,9	5,2	5,1	5,1	4,9	4,9	4,7	4,8

Источник: ЦБР, расчеты ИЭП.

интенсивнее: 2,1% (117 млрд руб.) против 0,6% (37 млрд руб.) уменьшения срочных депозитов небанковских юридических лиц. В результате в структуре средств корпоративных клиентов большую часть по-прежнему занимают срочные депозиты (54%)

Величина задолженности банков перед Банком России и Минфином России в октябре выросла на 208 млрд руб., установив очередной рекорд в номинальном выражении (4,23 трлн руб.). В совокупных активах банковского сектора доля средств денежных властей достигла 7,7%, вернувшись на уровень лета 2009 г.

В структуре средств, привлеченных от Банка России, происходит постепенное замещение операций РЕПО на кредитование под залог нерыночных активов, что отражает новую систему рефинансирования банковского сектора. Так, в середине октября банки привлекли таких кредитов на 500 млрд руб. на срок 3 месяца по ставке 5,76% годовых. Общая задолженность банков по кредитам Банка России на 1.11.2013 составила 818 млрд руб. (без учета 300 млрд руб. субординированного кредита Сбербанку), по операциям РЕПО – 2,1 трлн руб.

**Размещенные средства**

Кредитная задолженность населения перед банками в октябре увеличилась на 2,2% (222 млрд руб.). При этом годовые темпы прироста этого показателя впервые с августа 2011 г. упали ниже 30% (29,4 по итогам октября). Качество кредитного портфеля продолжает ухудшаться. Объем просроченной задолженности вырос в номинальном выражении на 3,2% за месяц, а величина резервов на возможные потери – на 2,5%. В результате доля просроченной задолженности выросла с 4,5 до 4,6%, а отношение резервов на возможные потери к общему объему кредитов – с 7,1 до 7,2%.

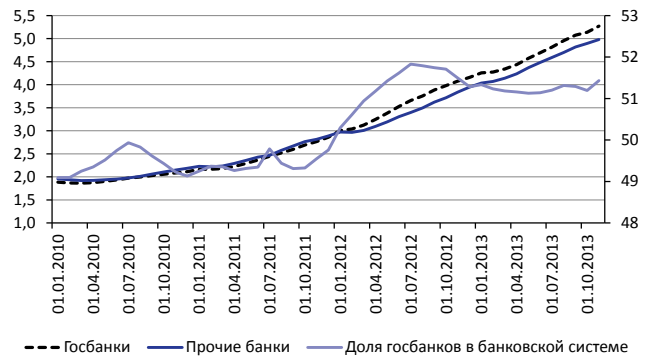


Рис. 5. Динамика кредитов населению в государственных и прочих банках, (трлн руб.) и доля госбанков в кредитах населению (% , правая шкала)

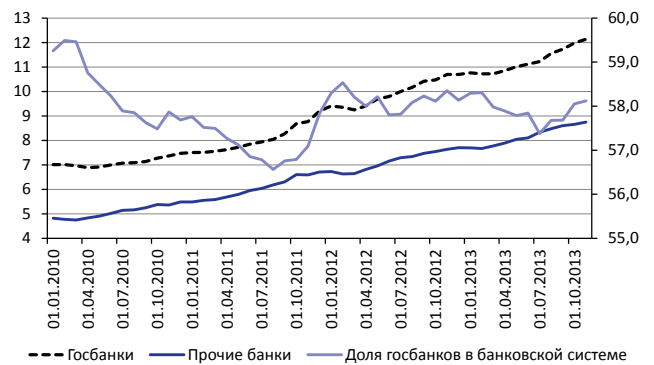


Рис. 6. Динамика кредитов предприятиям и организациям в государственных и прочих банках (трлн руб.) и доля госбанков на рынке кредитов предприятиям и организациям (% , правая шкала)

Кроме того, быстро растет объем ссуд с просроченными платежами свыше 90 дней, за месяц он вырос на 4,4%, а с начала года – на 58,8%. По состоянию на 1.11.2013 величина таких ссуд достигла 531 млрд руб. или 5,8% от общего объема кредитов населению.

Таблица 2

СТРУКТУРА АКТИВОВ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ РОССИИ (НА КОНЕЦ МЕСЯЦА), В % К ИТОГУ

	12.08	12.09	12.10	12.11	06.12	12.12	04.13	05.13	06.13	07.13	08.13	09.13	10.13
Активы, млрд руб.	28022	29430	33805	41628	44266	49510	50693	51587	52744	53353	53876	54348	59481
Наличные деньги и драгметаллы	3,0	2,7	2,7	2,9	2,5	3,1	2,7	2,4	2,4	2,3	2,3	2,3	2,3
Средства, размещенные в Банке России	7,5	6,9	7,1	4,2	3,0	4,4	3,0	3,1	3,3	3,0	2,9	3,5	3,1
Межбанковские операции	5,2	5,4	6,5	6,4	5,8	6,8	6,1	6,0	6,0	5,9	5,8	5,8	6,0
Иностранные активы	13,8	14,1	13,4	14,3	14,2	13,0	15,0	15,6	15,1	15,0	14,5	13,6	13,4
Население	15,5	13,1	13,0	14,4	16,0	16,8	17,7	17,8	17,9	18,1	18,4	18,5	18,7
Корпоративный сектор	44,5	44,5	43,6	44,0	43,6	41,3	41,5	40,9	40,9	41,0	41,1	41,2	41,5
Государство	2,0	4,2	5,1	5,0	3,8	3,2	2,9	2,8	3,2	3,4	3,0	2,9	3,1
Имущество	1,9	2,7	2,6	2,3	2,3	2,2	2,2	2,2	2,2	2,1	2,1	2,1	2,1

Источник: ЦБР, расчеты ИЭП.

Объем кредитов корпоративным заемщикам увеличился за месяц на 1,4%, годовые темпы прироста кредитования предприятий с весны остаются стабильными в интервале 13,0–14,0%. Качество корпоративного сегмента кредитного портфеля в октябре впервые за длительный период (с начала 2012 г.) перестало улучшаться. Напротив, основные

индикаторы уровня «плохих» кредитов: доля просроченной задолженности и величина резервов на возможные потери по отношению к объему кредитов за месяц увеличились на 0,1 п.п. до 4,3 и 7,1% соответственно. ●