

РОССИЙСКИЕ БАНКИ – ГОД ПРИ НОВОМ РУКОВОДИТЕЛЕ ЦЕНТРАЛЬНОГО БАНКА М.Хромов

При новом руководстве ЦБ РФ лицензий лишились 7% банков, действовавших год назад. Кроме того, за прошедшие 12 месяцев наиболее отчетливо сформировались следующие тенденции в развитии банковского сектора: замедление роста розничных сегментов рынка – кредитов населению и средств частных вкладчиков, усиление роли госбанков, в первую очередь именно на розничных рынках, снижение рентабельности банковского сектора и повышение масштабов рефинансирования банков до уровня, сопоставимого с кризисом 2009 г.

24 июня 2014 г. исполнился год, как Эльвира Набиуллина вступила в должность председателя Центрального Банка РФ. В этом обзоре мы проследим, как изменились основные показатели банковского сектора за прошедший год при новом руководстве регулятора банковского рынка. Конечно, многие тенденции были объективно вызваны изменениями экономической ситуации, а какие-то – имеют более длинную историю, чем срок работы нового руководства Банка России. Тем не менее прошедший год кажется вполне уместным сроком для подведения промежуточных итогов.

По состоянию на 1 июля 2013 г. в России действовало 956 кредитных организаций. Через год их число уменьшилось на 72 ед. и составило 884. Из них у 67 были отозваны лицензии, остальные пять ушли с рынка в результате слияний с другими банками или прекратили свою деятельность по желанию акционеров¹. Интенсивность отзывов банковских лицензий стала максимальной за последние годы. В наиболее острую фазу кризиса за 12 месяцев с ноября 2008 г. по октябрь 2009 г. было отозвано «всего» 53 лицензии. При этом прежнему руководству Банка России потребовалось более 3-х лет с января 2010 г., чтобы вывести с рынка сопоставимое число кредитных организаций.

Темп прироста активов банковского сектора в последний год замедлился. Если в 2012 г. – 1-й половине 2013 г. годовой темп прироста банковских активов составлял 19–23%², то за последний год он снизился до уровня 14–17%, а по итогам июня 2014 г. годовой прирост активов составил 15,6%, в том числе 0,9% в июне 2014 г. Отзыв лицензий за последний год уменьшил активы банковского сектора на 1,1%, соответственно, тенденция замедления роста банковских активов осталась бы неизменной, даже если бы все лишённые лицензий банки сохранили бы свое место на рынке.

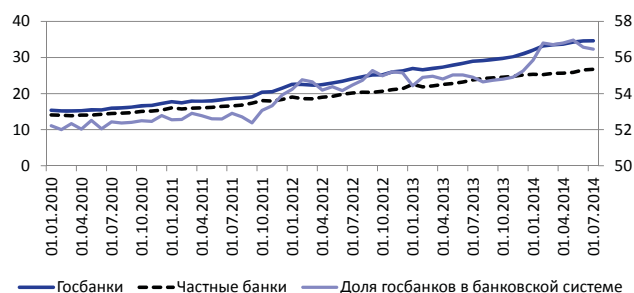


Рис. 1. Динамика активов государственных и прочих банков (трлн руб.) и доля госбанков в активах (% , правая шкала)

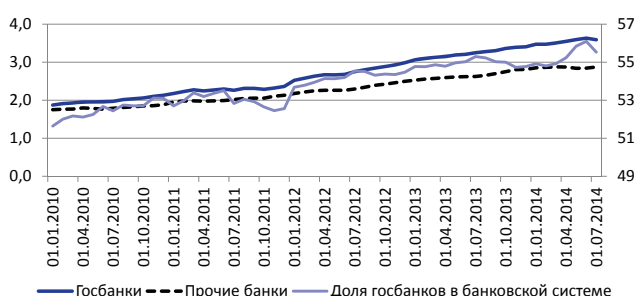


Рис. 2. Динамика собственных средств³ государственных и прочих банков (трлн руб.) и доля госбанков в капитале (% , правая шкала)

Прибыль банковского сектора в последний год стала уменьшаться. В 2012 г. банки заработали 1012 млрд прибыли до налогообложения, что соответствует рентабельности собственных средств в 19,8% годовых. В 2013 г. прибыль составила 994 млрд руб., что означало снижение рентабельности собственных средств до 16,8% годовых. А за 12 месяцев с июля 2013 г. по июнь 2014 г. совокупная прибыль банков снизилась до 954 млрд руб., а рентабельность – до 15,3% годовых.

1 В августе 2013 г. шведский Сведбанк принял решение закрыть свою российскую «дочку», и 1 октября 2013 г. лицензия российского Сведбанка была аннулирована.

2 Здесь и далее темпы роста балансовых показателей приведены с поправкой на переоценку в иностранной валюте, но без поправки на банки с отозванными лицензиями, если не указано иное.

3 Рассчитано по балансовым счетам (форма № 101).

Основным фактором снижения рентабельности банков стало ухудшение качества кредитного портфеля и необходимость формировать резервы на возможные потери. Так, в первом полугодии 2013 г. банки направили в резервы 260 млрд руб., а в 1-м полугодии 2014 г. – уже 399 млрд руб., что сопоставимо с величиной прироста резервов за весь 2013 г. (411 млрд руб.)

Привлеченные средства

Одним из главных следствий политики «защитки» банковского сектора стало снижение доверия к банкам со стороны частных вкладчиков. Из 67 отозванных за последний год лицензий 54 пришлось на банки, имевшие право работать с клиентами – физическими лицами. На момент отзыва лицензий¹ в них находилось 296 млрд руб. на счетах и депозитах физических лиц. При этом ответственность Агентства страхования вкладов по вкладам в этих банках составила 243 млрд руб., более 50 млрд руб., принадлежавших более чем 15 тыс. вкладчикам, оказались фактически потерянными.

Вместе с заметным снижением курса рубля в первые месяцы 2014 г. это привело к резкому замедлению притока средств населения в банки. Так, по состоянию на 1 июля 2013 г. годовой темп прироста рублевых вкладов составлял 20,8%, а прирост вкладов в иностранной валюте в долларовом эквиваленте – 17,5%. За год (на 1 июля 2014 г.) темп прироста рублевых средств населения в банках упал до 6,5%, а валютных – до 9,7%. При этом отток вкладов в 1-м квартале 2014 г. был настолько сильным (683 млрд руб.), что даже возобновившийся во втором квартале приток (492 млрд руб.) не смог его компенсировать. В июне темп прироста вкладов составил скромные 1,4%, однако, за последний год более высокий прирост депозитов населения наблюдался лишь дважды – в декабре 2013 (4,6%) и в апреле 2014 г. (1,5%).

Одновременно с замедлением роста вкладов прекратилось снижение доли государственных банков на рынке частных вкладов. Менее чем за год госбанки вернули себе позиции четырехлетней давности. 1 мая 2014 г. их доля на рынке вкладов физических лиц составила 61%, также как и в начале 2010 г., тогда как еще осенью 2013 г. она не превышала 58%. Население вполне обоснованно считает крупные госбанки более надежными, чем мелкие частные. Примером может служить ситуация с Банком Москвы. После продажи в 2011 г. бывшего банка столичной мэрии другому госбанку – ВТБ Правительство РФ было вынуждено выделить на

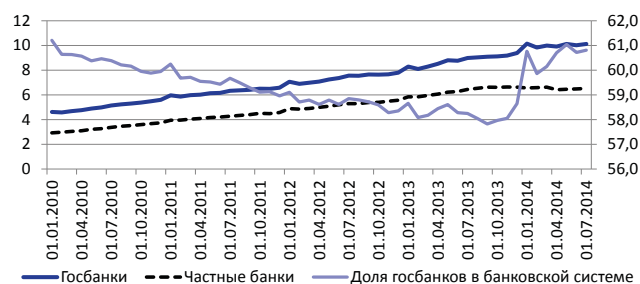


Рис. 3. Динамика вкладов населения в государственных и прочих банках (трлн руб.) и доля госбанков на рынке вкладов физических лиц (%), правая шкала

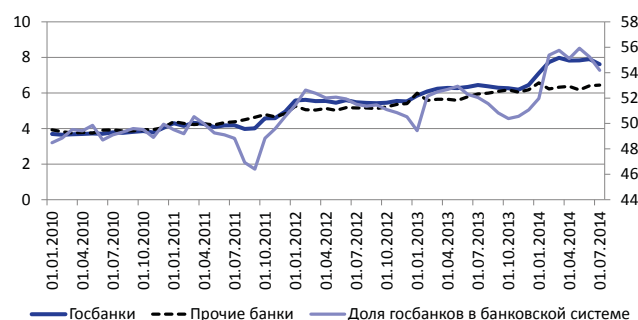


Рис. 4. Динамика счетов корпоративных клиентов в государственных и прочих банках (трлн руб.) и доля госбанков на рынке счетов корпоративных клиентов (%), правая шкала

его поддержку около 300 млрд руб. – почти в два раза больше объема средств частных вкладчиков, размещенных в Банке Москвы в тот период. Ни один частный банк не мог до сих пор рассчитывать на такую щедрость своих акционеров.

На рынке привлечения средств корпоративных клиентов темпы прироста остаются низкими уже с 2012 г., когда они упали до 10,5%. В 2013 г. данный показатель вырос до 13,9%, но за первое полугодие 2014 г. вновь сократился до 12,7%. При этом в июне было зафиксировано снижение объема средств корпоративных клиентов банков на 1,1%.

Средства корпораций в банках оказались подвержены более сильной «долларизации», чем частные вклады. Доля счетов небанковских организаций в банках в иностранной валюте выросла за прошедшие 12 месяцев на 2,8 п.п., достигнув на 1.07.2014 г. 25,7% от их общего объема, тогда как валютные счета граждан составили на ту же дату лишь 19% от общего объема вкладов физических лиц, увеличившись за год на 1,0 п.п.

В общем объеме средств корпораций уже более двух лет (с января 2012 г.) преобладают срочные депозиты, а доля текущих и расчетных счетов не превышает 50%. На 1.07.2014 доля срочных депозитов составила 54,5%. За 12 месяцев с июля 2013 г.

1 На последнюю отчетную дату перед отзывом лицензии.

Таблица 1

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

	12.08	12.09	12.10	12.11	12.12	06.13	09.13	12.13	03.14	04.14	05.14	06.14
Пассивы, млрд руб.	28022	29430	33805	41628	49510	52744	54348	57423	59377	60208	61196	61385
Собственные средства	14,1	19,3	18,7	16,9	16,2	16,3	16,5	16,0	16,0	15,9	15,9	15,8
Кредиты Банка России	12,0	4,8	1,0	2,9	5,4	4,4	5,8	7,7	7,9	8,4	8,2	8,7
Межбанковские операции	4,4	4,8	5,5	5,7	5,6	5,2	5,1	5,1	4,7	4,8	5,6	5,9
Иностраные пассивы	16,4	12,1	11,8	11,1	10,8	10,8	10,1	9,9	10,6	10,3	9,8	9,4
Средства физических лиц	21,5	25,9	29,6	29,1	28,9	29,6	29,3	29,4	27,8	27,9	27,3	27,4
Средства предприятий и организаций	23,6	25,9	25,7	26,0	24	23,5	22,9	23,8	23,9	23,3	23,4	22,9
Счета и депозиты органов государственного управления и местных органов власти	1,0	1,0	1,5	2,3	1,6	2,4	2,9	0,9	1,8	2,2	2,5	2,3
Выпущенные ценные бумаги	4,1	4,1	4,0	3,7	4,9	5,1	4,7	4,5	4,2	4,1	4,0	3,9

Источник: ЦБР, расчеты ИЭП.

по июнь 2014 г. объем текущих счетов небанковских организаций вырос на 9,3%, тогда как величина срочных депозитов увеличилась на 15,7%.

Согласно оценке платежного баланса РФ, в первом полугодии 2014 г. обязательства банковского сектора перед нерезидентами сократились на 10 млрд долл. С учетом сокращения частных вкладов, отмеченного выше, банковский сектор в первой половине 2014 г. столкнулся с сжатием двух из трех основных сегментов своей ресурсной базы – рост наблюдался только у средств, привлеченных от внутренних российских корпоративных клиентов. Это не могло не сказаться на потребности банков в дополнительной ликвидности, которую они получали от денежных властей – Банка России и Минфина России.

За полгода задолженность банков перед регуляторами денежного рынка выросла на 1,4 трлн руб., в том числе на 929 млрд руб. по средствам, предоставленным Банком России и на 475 млрд руб. по депозитам Минфина России. Суммарная задолженность банков перед денежными властями на 1.07.2014 г. достигла 5,944 трлн руб., включая 5,369 трлн руб. кредитов и прочих средств Банка России и 575 млрд руб. депозитов Минфина России. Относительно размеров экономики господдержка банковского сектора уже превысила уровень 2009 г. Тогда максимальный уровень задолженности банков перед регуляторами составлял 8,2% ВВП, сейчас – уже 8,5% ВВП. Тем не менее по доле в совокупных пассивах банковского сектора кризисный максимум (12,3% на 1.02.2009 г.) еще не достигнут. На 1.07.2014 г. суммарная задолженность банков перед Банком России и Минфином России составляла 9,7% от совокупных пассивов банковского сектора.

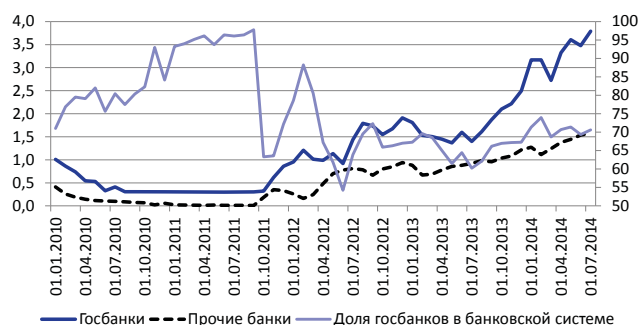


Рис. 5. Динамика кредитов Банка России государственным и прочим банкам (трлн руб.) и доля госбанков в кредитах Банка России (%), правая шкала)

Размещенные средства

На рынке розничного кредитования в последний год господствовали три тенденции: замедление темпов роста кредитного портфеля, ухудшение его качества и рост доли госбанков.

Первые две сформировались еще при старом руководстве Банка России. Годовой темп прироста кредитной задолженности физических лиц достиг своего посткризисного максимума еще летом 2012 г. (42,5%) после чего планомерно снижается. По состоянию на 1.07.2014 г. этот показатель снизился до 20,2%. В том числе в июне задолженность населения перед банками выросла на 1,2%.

Качество розничного кредитного портфеля банков стало ухудшаться с начала 2013 г. 1 января 2013 г. были зафиксированы посткризисные минимумы доли просроченной задолженности (4,1%) и отношения резервов на возможные потери к общему объему кредитов (6,0%). С тех пор оба эти показателя ухудшаются практически ежемесячно. За 1-е полугодие 2014 г. доля просроченной задолженности физических лиц выросла с 4,5 до 5,4%, а

отношение резервов к кредитной задолженности – с 7,1 до 8,3%. Тем не менее до кризисных максимумов (7,7% – по просроченной задолженности и 10,9% – по резервам) пока еще далеко. Кроме того, заметно увеличилась доля платежей по кредитам, непогашенным в срок. Если в 2013 г. ее величина находилась в интервале 10–12%, то в 2014 г. она составляла уже 13–14%, в том числе в июне 2014 г. – 14,7%.

Причина устойчивости обеих описанных тенденций заключается в перекредитованности российских домашних хозяйств. Расходы на обслуживание кредитной задолженности населения превышают 12% от располагаемых доходов всех домашних хозяйств, а среди активных заемщиков банков это доля, безусловно, выше.

Третья же тенденция – рост доли госбанков на рынке розничного кредитования – наметилась в конце 2013 г. и вполне может считаться следствием «зачистки» банковского сектора, проводимой с лета прошлого года. С 1 октября 2013 г. по 1 июля 2014 г. доля госбанков в кредитной задолженности физических лиц выросла более чем на 3 п.п. с 51,2 до 54,3%. Вполне вероятно, что клиенты – физические лица стали менее склонны иметь дело с мелкими частными банками по полному спектру банковских услуг, а не только в сфере формирования своих сбережений.

Годовые темпы прироста кредитной задолженности корпоративных клиентов банков остаются относительно стабильными уже полтора года, не выходя за пределы интервала 12–15%. В июне текущего года корпоративный кредитный портфель вырос на 0,4%, а годовой темп прироста по итогам июня составил 12,5%.

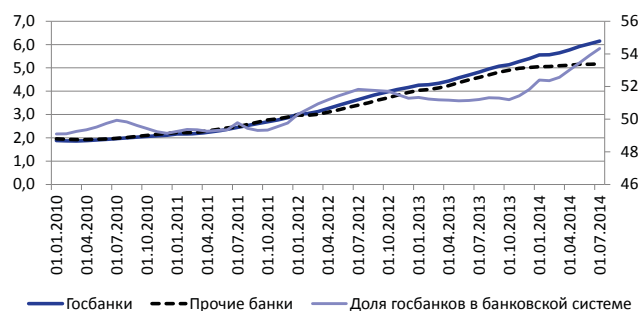


Рис. 6. Динамика кредитов населению в государственных и прочих банках, (трлн руб.) и доля госбанков в кредитах населению (%), правая шкала)

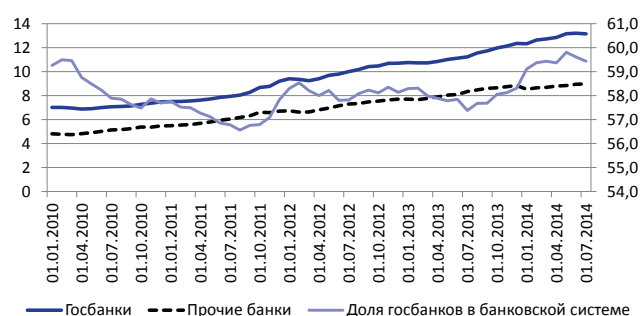


Рис. 7. Динамика кредитов предприятиям и организациям в государственных и прочих банках (трлн руб.) и доля госбанков на рынке кредитов предприятиям и организациям (%), правая шкала)

Качество кредитов корпоративным заемщикам также остается стабильным. Доля просроченной задолженности за 1-е полугодие 2014 г. выросла на 0,1 п.п. и составила на 1.07.2014 г. 4,2%, а отношение резервов на возможные потери к кредитной задолженности за тот же период сократилось на 0,1 п.п. до 6,6%.

Таблица 2

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

	12.08	12.09	12.10	12.11	12.12	06.13	09.13	12.13	03.14	04.14	05.14	06.14
Активы, млрд руб.	28022	29430	33805	41628	49510	52744	54348	57423	59377	60208	61196	61385
Наличные деньги и драгметаллы	3,0	2,7	2,7	2,9	3,1	2,4	2,3	2,8	2,8	2,7	2,4	2,4
Средства, размещенные в Банке России	7,5	6,9	7,1	4,2	4,4	3,3	3,5	3,9	3,5	3,4	2,9	3,3
Межбанковские операции	5,2	5,4	6,5	6,4	6,8	6,0	5,8	5,7	5,3	5,7	6,5	6,9
Иностранные активы	13,8	14,1	13,4	14,3	13,0	15,1	13,6	13,3	14,4	15,1	14,6	14,1
Население	15,5	13,1	13,0	14,4	16,8	17,9	18,5	18,5	18,4	18,4	18,3	18,5
Корпоративный сектор	44,5	44,5	43,6	44,0	41,3	40,8	41,2	39,3	39,6	39,0	38,8	38,8
Государство	2,0	4,2	5,1	5,0	3,2	3,2	2,9	3,1	3,0	2,7	3,2	3,4
Имущество	1,9	2,7	2,6	2,3	2,2	2,2	2,1	2,0	1,9	1,9	1,9	1,9

Источник: ЦБР, расчеты ИЭП.