

БАНКОВСКИЙ СЕКТОР В РФ В ЯНВАРЕ 2015 Г.

М.Хромов

В начале 2015 г. получил развитие ряд негативных тенденций, сформировавшихся в конце 2014 г. Январь 2015 г. стал вторым подряд убыточным месяцем для банков, вторым подряд месяцем сокращения кредитной задолженности физических лиц, третьим подряд месяцем оттока вкладов населения.

Рост номинального объема активов банковского сектора в последние месяцы резко ускорился. По итогам января 2015 г. номинальный объем активов увеличился на 4,0% за месяц и на 38,2% за 12 месяцев, хотя еще осенью годовые темпы прироста активов не превышали 20%. Такой бурный рост обусловлен девальвацией рубля и переоценкой активов в иностранной валюте. Только за январь курс доллара к рублю вырос на 22,6% (см раздел денежная политика), а за 4 месяца – на 75,0%. За тот же 4-месячный период валютные активы банков в рублевом выражении увеличились на 80,7%, а их доля в общем объеме активов выросла с 24,2% до 34,7%. С поправкой на переоценку валютной компоненты активы банковского сектора сократились в январе на 2,7%¹, а за 12 месяцев с 1.02.2014 по 1.02.2015 – увеличились на 14,7%

Январь 2015 г. стал вторым подряд месяцем, когда финансовый результат банковского сектора оказался отрицательным (-24 млрд руб.), хотя убытки были и не настолько масштабными, как в декабре 2014 г. Рентабельность активов (ROA) банковского сектора в январе составила (-0,4%) в годовом выражении, а рентабельность собственных средств (ROE) – (-4,4%). За 12 месяцев с февраля 2014 г. по январь 2015 г. прибыль банковского сектора снизилась до 471 млрд руб. (2014 г. – 589 млрд руб., 2013 г. – 994 млрд руб.). При этом рентабельность за этот период (ROA – 0,7%, ROE – 7,2%) пока остается выше кризисных показателей 2009 г. (0,3 и 2,2% соответственно).

Основной причиной убытков банковского сектора, как и месяцем ранее, стало масштабное формирование резервов на возможные потери по ссудам и другим активам. За месяц их объем увеличился на рекордные 284 млрд руб. Убытки банковского

¹ Здесь и далее темпы роста балансовых показателей приведены с поправкой на переоценку в иностранной валюте, но без поправки на банки с отзывными лицензиями, если не указано иное. 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.

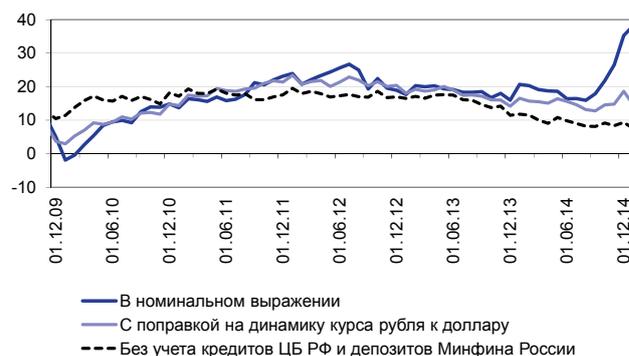


Рис. 1. Динамика активов банковского сектора (% к соответствующей дате предшествующего года)

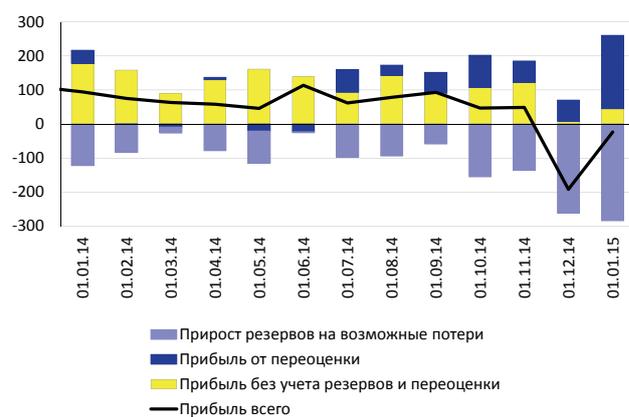


Рис. 2. Основные компоненты прибыли банковского сектора за месяц, млрд руб.

сектора могли бы быть значительно больше, если бы не доход от переоценки счетов в иностранной валюте. Положительная валютная позиция банковского сектора (превышение активов в иностранной валюте над пассивами в иностранной валюте) принесла банкам 215 млрд руб.

Как и в декабре 2014 г., в январе текущего года убытки банковского сектора оказались локализованы в двух группах банков. Банки, проходящие процедуру финансового оздоровления, понесли убытки в размере 21 млрд руб., а крупные госбанки² – 43 млрд руб.

² К этой группе мы относим банки группы ВТБ, Газпромбанк и Россельхозбанк.

Привлеченные средства

Динамика привлеченных средств физических лиц¹ в январе 2014 г. как и в предыдущие месяцы оставалась положительной только за счет переоценки счетов и депозитов в иностранной валюте. Номинальный объем средств населения за месяц увеличился на 4,2%, в то время как рублевые счета и депозиты уменьшились на 1,5%, а долларовый эквивалент счетов и депозитов в иностранной валюте сократился на 2,2%. Общий отток средств населения в январе 2015 г., по нашим оценкам, составил 317 млрд руб., или 1,7% от объема средств на начало месяца.

Годовая динамика средств населения второй месяц остается отрицательной: (-2,7%) по итогам января 2015 г. Этим сберегательное поведение населения отличается от периода кризиса 2008–2009 г. Тогда 10%-ный отток средств с рублевых счетов и депозитов был компенсирован двукратным ростом в долларовом выражении средств на счетах и депозитах в иностранной валюте. В результате совокупные темпы прироста средств населения в банках не опускались ниже 6% за 12 месяцев.

Сейчас и в годовом исчислении наблюдается отток как рублевых, так и валютных средств физических лиц на банковских счетах и депозитах. И если рублевые средства населения за год сократились лишь на 45 млрд руб. (0,3%), то отток средств с валютных счетов и депозитов оказался гораздо более масштабным: за 12 месяцев их величина уменьшилась на 8,5 млрд долл.² (9,1%). Тем не менее доля средств населения на счетах в иностранной валюте продолжала увеличиваться. По состоянию на 1 февраля 2015 г. она достигла 30,5% против 26,5% на 1 января 2015 г. и 19,7% на 1 февраля 2014 г.

Объем средств на счетах и депозитах корпоративных клиентов³ банков за январь 2015 г. вырос

1 К средствам физических лиц мы относим счета физических лиц, включая индивидуальных предпринимателей, депозиты физических лиц, начисленные проценты по счетам и депозитам физических лиц. Депозитные сертификаты в этом показателе не учтены.

2 Для устранения эффекта переоценки рубля в целях сопоставимости мы используем единую процедуру для всех показателей банковского баланса, полагая, из-за отсутствия дополнительной информации, что все счета в иностранной валюте номинированы в долларах США. Такая процедура, очевидно, не учитывает изменения обменных курсов доллара США к другим валютам. Так, доллар США за последний год значительно укрепился относительно евро. Кроме того, по нашим оценкам, сделанным на основе структуры операций с наличной валютой, до 30% средств населения может быть размещено в евро. С учетом этого, оценки оттока валютных вкладов могут быть скорректированы до (-0,2%) в январе 2015 г. и до (-4,8%) за 12 месяцев, что, тем не менее, не меняет вывод об их отрицательной динамике в этот период.

3 Данные показатель включает счета и депозиты юридических лиц без учета средств индивидуальных предприни-

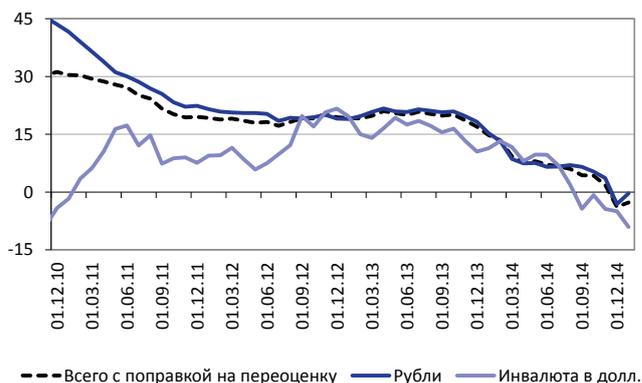


Рис. 3. Динамика вкладов населения (% к соответствующей дате предшествующего года)

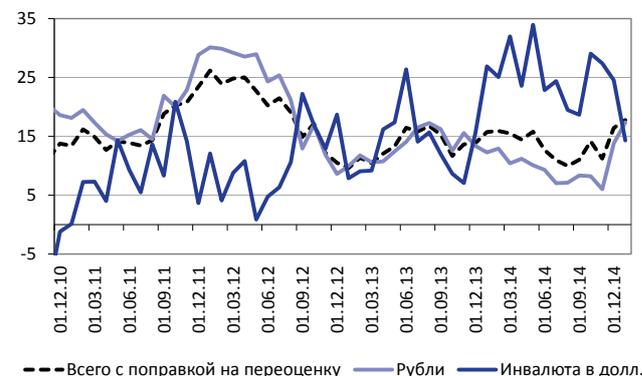


Рис. 4. Динамика счетов корпоративных клиентов (% к соответствующей дате предшествующего года)



Рис. 5. Динамика совокупной задолженности банков перед Банком России и Минфином (% к активам и ВВП)

на 9,2% в номинальном выражении. Как и в случае средств физических лиц вклад переоценки был значителен. Но все же январский приток средств корпоративных клиентов оказался положительным даже с поправкой на динамику обменного курса: увеличение составило 275 млрд руб., или 1,5%. Годовые темпы прироста средств корпоративных клиентов увеличивались несколько месяцев подряд и достигли по итогам января 2014 г. 17,8%.

мателей и нерезидентов, а также начисленные проценты по счетам и депозитам юридических лиц.

Таблица 1

СТРУКТУРА ПАССИВОВ КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ РОССИИ (НА КОНЕЦ МЕСЯЦА), В % К ИТОГУ

	12.08	12.09	12.10	12.11	12.12	06.13	12.13	03.14	06.14	09.14	11.14	12.14	01.15
Пассивы, млрд руб.	28022	29430	33805	41628	49510	52744	57423	59377	61385	64073	71163	77 663	80753
Собственные средства	14,1	19,3	18,7	16,9	16,2	16,3	16,0	16,0	15,8	16,1	14,9	13,6	13,3
Кредиты Банка России	12,0	4,8	1,0	2,9	5,4	4,4	7,7	7,9	8,7	8,8	9,5	12,0	9,6
Межбанковские операции	4,4	4,8	5,5	5,7	5,6	5,2	5,1	4,7	5,9	5,5	6,3	6,1	4,7
Иностранные пассивы	16,4	12,1	11,8	11,1	10,8	10,8	9,9	10,6	9,4	9,6	10,2	10,2	11,2
Средства физических лиц	21,5	25,9	29,6	29,1	28,9	29,6	29,4	27,8	27,4	26,9	25,3	23,7	23,7
Средства предприятий и организаций	23,6	25,9	25,7	26,0	24	23,5	23,8	23,9	22,9	22,6	22,1	23,8	24,9
Счета и депозиты органов государственного управления и местных органов власти	1,0	1,0	1,5	2,3	1,6	2,4	0,9	1,8	2,3	2,9	3,1	1,4	2,1
Выпущенные ценные бумаги	4,1	4,1	4,0	3,7	4,9	5,1	4,5	4,2	3,9	3,8	3,5	3,5	3,4

Источник: ЦБР, расчеты ИЭП.

Доля валютных счетов в общем объеме средств корпоративных клиентов по состоянию на 1 февраля 2015 г. превысила кризисный максимум 2008–2009 гг. (36,9%), достигнув 39,2%. При этом корпоративные клиенты в отличие от физических лиц за последний год действительно активно наращивали объем иностранной валюты на своих счетах и депозитах в российских банках. Долларовый эквивалент счетов и депозитов в иностранной валюте за 12 месяцев с 1 февраля 2014 г. увеличился на 14,3 млрд долл., в том числе в январе 2015 г. на 5,5 млрд долл.

В январе 2015 г. задолженность банков перед денежными властями сократилась с 9,87 трлн руб. до 8,71 трлн руб. При этом сокращение задолженности перед Банком России на 1,56 трлн руб. сопровождалось увеличением привлеченных депозитов Минфина России¹ на 0,40 трлн руб. В декабре 2014 г. банки стали активно использовать заимствования у денежных властей в иностранной валюте. За январь динамика задолженности банков перед регуляторами в иностранной валюте была аналогичной динамике общей задолженности. Средства в иностранной валюте, привлеченные у Банка России, за январь уменьшились на 5,0 млрд долл. с 22,8 до 17,8 млрд долл., тогда как срочные депозиты Минфина России, размещенные в коммерческих банках наоборот выросли, но на меньшую величину: с 3,0 до 3,6 млрд долл.

Январское снижение задолженности банков перед денежными властями не отражает смягчения проблем с ресурсной базой. Этот процесс осуществлялся синхронно с сокращением избыточных ликвидных активов, накопленных в качестве своеобразной страховки от дополнительных шоков ресурсной базы в начале года. Так, за январь объем ликвидных активов банковского сектора умень-

шился на 1,8 трлн руб., то есть гораздо сильнее сокращения совокупного объема средств регуляторов, размещенных в банковском секторе.

Размещенные средства

Задолженность физических лиц перед банками в январе снизилась на 162 млрд руб. (1,3%), а темп прироста за 12 месяцев сократился до 10,1%. Динамика общего объема задолженности определяется в первую очередь рублевыми кредитами, так как доля кредитов в иностранной валюте остается весьма скромной (около 3%), несмотря на снижение курса рубля и переоценку кредитов в иностранной валюте.

Качество розничного сегмента кредитного рынка после небольшой паузы в декабре продолжило ухудшаться. Объем просроченной задолженности увеличился за месяц на 44 млрд руб., а величина резервов на возможные потери по кредитам физическим лицам – на 38 млрд руб. В результате доля просроченной задолженности в общей задолженности физических лиц перед банками достигла по состоянию на 1 февраля 2015 г. 6,4%, а отношение

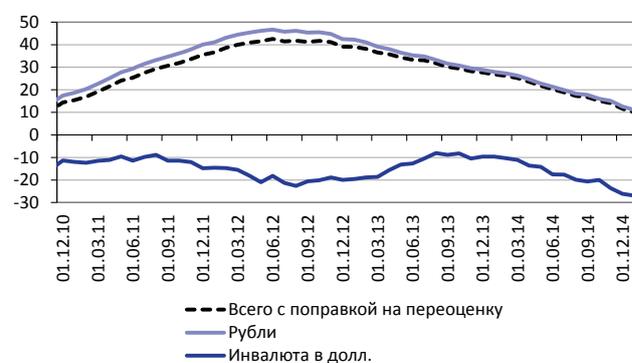


Рис. 6. Динамика кредитов населению (% к соответствующей дате предшествующего года)

1 Оценка по балансовой отчетности банков по счету срочные депозиты Федерального правительства РФ.

Таблица 2

СТРУКТУРА АКТИВОВ КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ РОССИИ (НА КОНЕЦ МЕСЯЦА), В % К ИТОГУ

	12.08	12.09	12.10	12.11	12.12	06.13	12.13	03.14	06.14	09.14	11.14	12.14	01.15
Активы, млрд руб.	28022	29430	33805	41628	49510	52744	57423	59377	61385	64073	71163	77 663	80753
Наличные деньги и драгметаллы	3,0	2,7	2,7	2,9	3,1	2,4	2,8	2,8	2,4	2,3	2,2	3,5	2,7
Средства, размещенные в Банке России	7,5	6,9	7,1	4,2	4,4	3,3	3,9	3,5	3,3	3,4	3,2	4,2	3,0
Межбанковские операции	5,2	5,4	6,5	6,4	6,8	6,0	5,7	5,3	6,9	7,4	7,9	7,5	6,7
Иностранные активы	13,8	14,1	13,4	14,3	13,0	15,1	13,3	14,4	14,1	13,1	13,8	13,8	16,6
Население	15,5	13,1	13,0	14,4	16,8	17,9	18,5	18,4	18,5	18,4	16,9	15,5	14,8
Корпоративный сектор	44,5	44,5	43,6	44,0	41,3	40,8	39,3	39,6	38,8	39,3	37,4	35,9	36,5
Государство	2,0	4,2	5,1	5,0	3,2	3,2	3,1	3,0	3,4	3,2	2,8	3,1	3,5
Имущество	1,9	2,7	2,6	2,3	2,2	2,2	2,0	1,9	1,9	1,9	1,7	1,6	1,5

Источник: ЦБР, расчеты ИЭП.

резервов на возможные потери к общему объему кредитной задолженности населения – 9,3%.

Корпоративный сегмент кредитного рынка в январе 2015 г. также продемонстрировал отрицательную динамику. Объем задолженности корпоративных клиентов за месяц уменьшился на 167 млрд руб. (0,6%). Годовой темп прироста при этом уже достаточно продолжительное время сохраняется в интервале 10–13%. По итогам января он составил 11,1%

Качество корпоративного сегмента кредитного портфеля банков в январе продолжило начавшееся в декабре ухудшение. Объем просроченной задолженности увеличился на 110 млрд руб. или с 4,1 до 4,3 % от общего объема задолженности корпоративных клиентов. Величина сформированных резервов на возможные потери по кредитам корпоративным заемщикам выросла за месяц на 126 млрд руб., достигнув 7,0% от размера кредитной задолженности этих заемщиков.

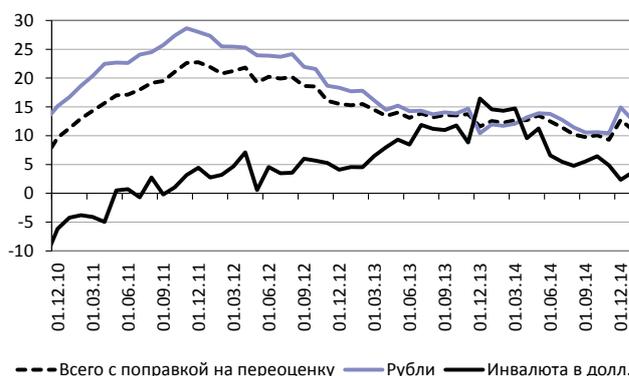


Рис. 7. Динамика кредитов предприятиям и организациям (% к соответствующей дате предшествующего года)