

БАНКОВСКИЙ СЕКТОР РФ В ФЕВРАЛЕ 2015 Г. – ТРЕТИЙ МЕСЯЦ НЕСТАБИЛЬНОСТИ

М.Хромов

В феврале 2015 г. 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 кредитного рынка, задолженность перед нерезидентами снижается, а финансовый результат банковского 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 рубля к иностранным валютам. Девальвация национальной валюты увеличивала рублевый эквивалент активов банков в иностранной валюте, а укрепление рубля – наоборот, приводило к сокращению их номинального объема. В феврале 2015 г. официальный курс рубля вырос к доллару на 11,1%, это внесло значительный отрицательный вклад в динамику активов банков, поскольку около 1/3 их объема сформировано активами в иностранной валюте. Так, номинальный объем банковских активов в феврале 2015 г. сократился на 5,4%, а темп прироста активов к соответствующей дате предшествующего года снизился с 38,2% по состоянию на 1.02.2015 до 28,2% по состоянию на 1.03.2015. При этом с поправкой на переоценку валютной части активов февральское сокращение было более скромным – 1,5%¹, а годовой темп прироста снизился до 11,9% по состоянию на 01.03.2015 по сравнению с 14,7% месяцем ранее.

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 курса рубля. Превышение валютных активов банков над валютными пассивами, обеспечивавшее прибыль в периоды девальвации рубля, в феврале принесло убытки в

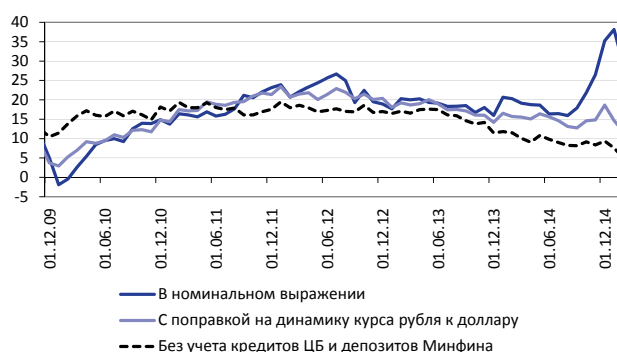


Рис. 1. Динамика активов банковского сектора к соответствующей дате предшествующего года (прирост, %)

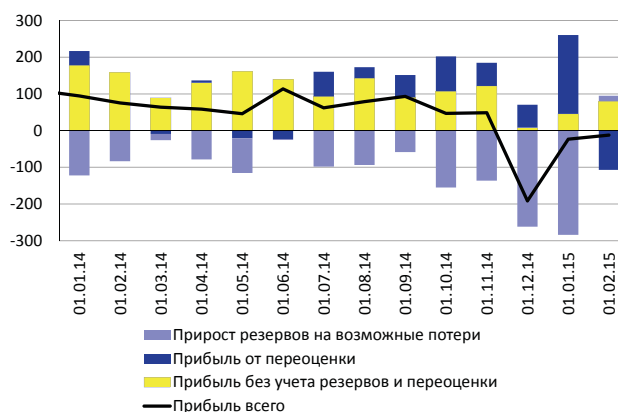


Рис. 2. Основные компоненты прибыли банковского сектора за месяц, млрд руб.

107 млрд руб. В то же время банки распустили часть резервов на возможные потери, что может быть также связано с укреплением рубля, уменьшившим рублевый номинал валютных активов.

При этом 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 она составляла 45 млрд руб., то в феврале ее объем вырос

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 отчетную дату, изменения рассчитываются в долларах США, а рублевый эквивалент этих изменений оценивается на основе среднемесячного курса рубля к доллару США.

до 80 млрд руб., что, правда, до сих пор ниже среднемесячных значений предшествующих месяцев (свыше 120 млрд руб. в среднем за 12 месяцев по ноябрь 2014 г.).

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 за первые два месяца года стало положительным (0,4% к началу года 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.).

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 величину на соответствующую дату прошлого года (13,7 трлн руб. на 1 марта 2015 г. против 13,4 трлн руб. на 1 марта 2014 г.). На две предыдущие отчетные даты величина рублевых средств населения в банках была меньше, чем годом ранее. При этом объем средств в иностранной валюте заметно меньше, чем в начале 2014 г. 1 марта 2015 г. их величина составила 85 млрд долл., тогда как годом ранее она достигала 94 млрд руб.

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

Предприятия в феврале наращивали преимущественно средства на счетах в иностранной валюте. Если величина рублевых остатков увеличилась 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.

В структуре средств, распределенных между текущими счетами и срочными депозитами, 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

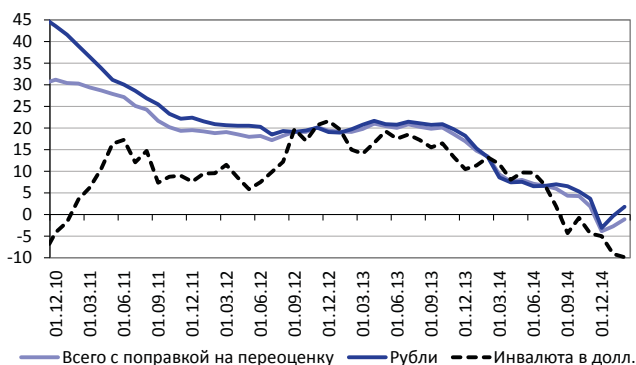


Рис. 3. Динамика вкладов населения к соответствующей дате предшествующего года (прирост, %)

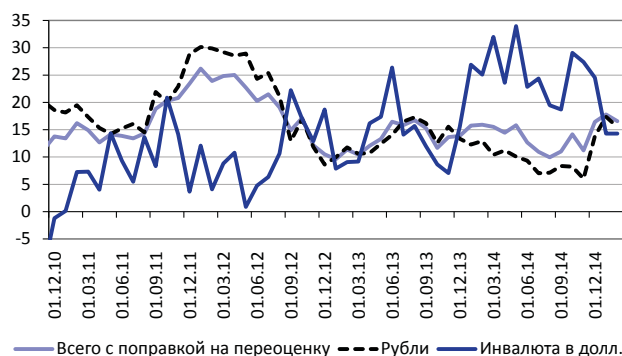


Рис. 4. Динамика счетов корпоративных клиентов к соответствующей дате предшествующего года (прирост, %)

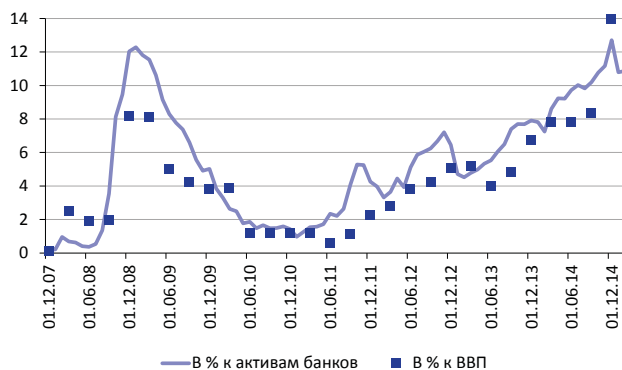


Рис. 5. Динамика совокупной задолженности банков перед Банком России и Минфином (в % к активам и ВВП)

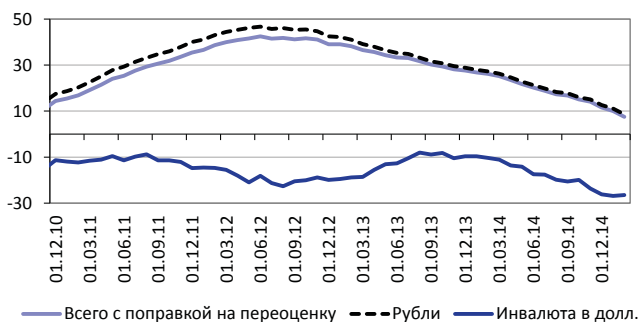


Рис. 6. Динамика кредитов населению к соответствующей дате предшествующего года (%)

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	12.14	01.15	02.15
Пассивы, млрд руб.	28022	29430	33805	41628	49510	52744	57423	59377	61385	64073	77663	80753	76378
Собственные средства	14,1	19,3	18,7	16,9	16,2	16,3	16,0	16,0	15,8	16,1	13,6	13,3	14,2
Кредиты Банка России	12,0	4,8	1,0	2,9	5,4	4,4	7,7	7,9	8,7	8,8	12,0	9,6	10,1
Межбанковские операции	4,4	4,8	5,5	5,7	5,6	5,2	5,1	4,7	5,9	5,5	6,1	4,7	4,6
Иностранные пассивы	16,4	12,1	11,8	11,1	10,8	10,8	9,9	10,6	9,4	9,6	10,2	11,2	10,2
Средства физических лиц	21,5	25,9	29,6	29,1	28,9	29,6	29,4	27,8	27,4	26,9	23,7	23,7	24,7
Средства предприятий и организаций	23,6	25,9	25,7	26,0	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	1,0	1,0	1,5	2,3	1,6	2,4	0,9	1,8	2,3	2,9	1,4	2,1	1,8
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	3,4	3,4

Источник: ЦБР, расчеты ИЭП.

валюте (3,5 млрд долл.), а в рублевых депозитах наблюдался отток (–141 млрд руб.).

Доля срочных депозитов корпоративных клиентов в общем объеме средств в банках на 1 марта составила 58%, что ниже рекордного значения 63% 1 января 2015 г., но все равно свидетельствует о значительном выводе средств корпоративного сектора из текущей деятельности. Объем срочных депозитов примерно соответствует 8,5–9% годового оборота организаций, рассчитываемого ФСГС.

В феврале задолженность банков перед денежными властями уменьшилась на 0,4 трлн руб. с 8,7 до 8,3 трлн руб. Большая часть этого сокращения пришлась на уменьшение депозитов Минфина России (0,37 трлн руб.), а номинальный объем средств, привлеченных у Банка России практически не изменился. При этом в результате того, что с конца 2014 г. заметная часть задолженности перед Банком России номинирована в долларах, на ее номинальные объемы в рублевом выражении влияет динамика обменного курса. В феврале с поправкой на переоценку объем задолженности перед Банком России все-таки увеличился, причем в первую очередь за счет роста операций РЕПО в иностранной валюте. По оценкам ИЭП на 1 марта общий объем задолженности банков перед Банком России в иностранной валюте превысил 30 млрд долл.

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 перед регуляторами денежного рынка по-прежнему превышает 10% совокупных активов банковского сектора, что свидетельствует о значительном недостатке традиционных пассивов для финансирования активных банковских операций.

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 платежей заемщиков по основному долгу. Объем задолженности сократился за месяц на 1,2%, а годовой темп прироста снизился до 7,5%

Качество задолженности физических лиц продолжает ухудшаться. По состоянию на 1 марта 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 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., тогда оно достигало значения 10,9%.

Кредитование корпоративных заемщиков в феврале продемонстрировало положительные темпы роста. Объем задолженности за месяц увеличился на 1,2%, а годовой темп прироста сохраняется в интервале 10–13% (12,4% по состоянию

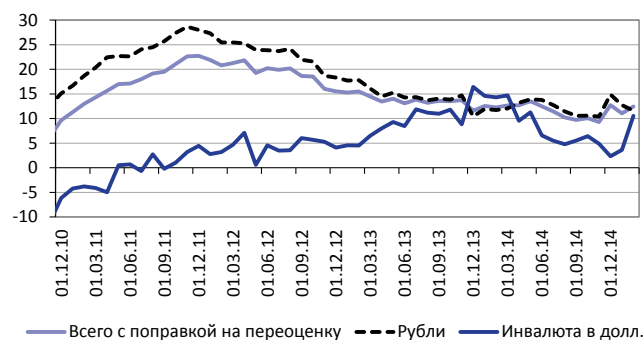


Рис. 7. Динамика кредитов предприятиям и организациям к соответствующей дате предшествующего года (%)

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	12.14	01.15	02.15
Активы, млрд руб.	28022	29430	33805	41628	49510	52744	57423	59377	61385	64073	77663	80753	76378
Наличные деньги и драгметаллы	3,0	2,7	2,7	2,9	3,1	2,4	2,8	2,8	2,4	2,3	3,5	2,7	2,5
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	4,2	3,0	2,8
Межбанковские операции	5,2	5,4	6,5	6,4	6,8	6,0	5,7	5,3	6,9	7,4	7,5	6,7	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	16,6	15,7
Население	15,5	13,1	13,0	14,4	16,8	17,9	18,5	18,4	18,5	18,4	15,5	14,8	15,4
Корпоративный сектор	44,5	44,5	43,6	44,0	41,3	40,8	39,3	39,6	38,8	39,3	35,9	36,5	38,0
Государство	2,0	4,2	5,1	5,0	3,2	3,2	3,1	3,0	3,4	3,2	3,1	3,5	4,0
Имущество	1,9	2,7	2,6	2,3	2,2	2,2	2,0	1,9	1,9	1,9	1,6	1,5	1,6

Источник: ЦБР, расчеты ИЭП.

на 1 марта 2015 г.). При этом февральский положительный темп роста был обеспечен 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.)

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 растет с 1 октября, когда оно составляло 6,5%, а по состоянию на 1 марта достигло 7,3%. ●