

БАНКОВСКИЙ СЕКТОР РФ В I КВАРТАЛЕ 2015 Г. М.Хромов

В I квартале наметился перелом в двух негативных тенденциях – возобновился приток вкладов населения в банки, и после нескольких месяцев убытков банковский сектор смог закончить март 2015 г. с прибылью. Качество активов продолжает ухудшаться. Все показатели качества кредитов как физическим, так и юридическим лицам – снижаются.

Активы банковского сектора сокращались на протяжении всего I кв. 2015 г. За март их величина уменьшилась на 0,6%¹, а за три месяца – на 4,9%. По отношению к соответствующей дате предшествующего года годовой прирост банковских активов замедлился с 18,6% по состоянию на 1 января 2015 г. до 10,3% по состоянию на 1 апреля 2015 г.

Замедление темпа роста банковских активов отчетливо проявило степень зависимости банковского сектора от финансирования со стороны Банка России и Минфина России. Без государственной поддержки темп прироста активов был бы почти в два раза ниже – 5,3% за 12 месяцев, вместо 10,3%.

Финансовый результат банковского сектора (до уплаты налога на прибыль) в марте 2015 г. стал положительным (+42 млрд руб.) впервые с ноября 2014 г. Мартовская прибыль даже перекрыла убытки двух предыдущих месяцев, что привело к крайне незначительному, но всё же положительному финансовому результату по итогам I кв. (+6 млрд руб.).

Уплата налога на прибыль прибыльными кредитными организациями превратила финансовый результат I кв. 2015 г. банковского сектора в целом в убыток. По итогам I кв. банки выплатили 38 млрд руб. налога на прибыль, соответственно итоговый финансовый результат с учетом налога составил -32 млрд руб. Для сравнения, годом ранее в I кв. 2014 г. банковский сектор получил совокупную прибыль в 232 млрд руб., уплатив налогов на 46 млрд руб. Таким образом, в I кв. 2014 г. прибыль после уплаты налогов составляла 186 млрд руб.

Основной вклад в формирование убытков банковского сектора внесли отчисления в резервы на

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.

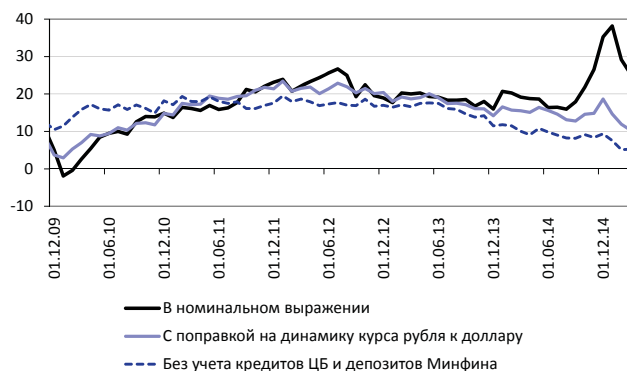


Рис. 1. Динамика активов банковского сектора к соответствующей дате предшествующего года (прирост, %)

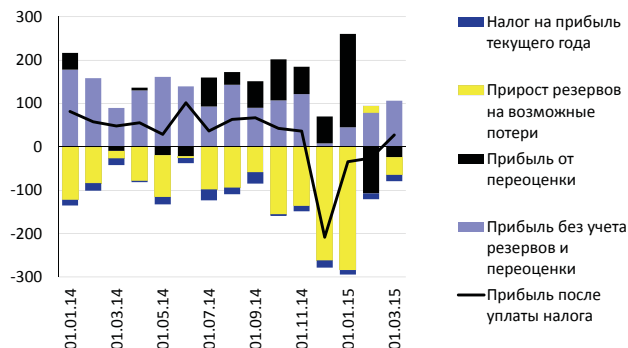


Рис. 2. Основные компоненты прибыли банковского сектора за месяц, млрд руб.

возможные потери по ссудам и другим активам. Балансовая оценка сформированных резервов увеличилась за квартал на 308 млрд руб., в том числе на 39 млрд руб. в марте. Резкое замедление отчислений в резервы в феврале–марте текущего года связано, вероятно, с укреплением рубля и снижением рублевой оценки рискованных активов в иностранной валюте. В феврале объем сформированных резервов даже уменьшился на 15 млрд руб.

Значительная часть убытков в I кв. 2015 г. пришлась на крупные госбанки². Из 158 млрд убытков,

2 Банки группы ВТБ (ВТБ, ВТБ24, Банк Москвы), Газпромбанк, Россельхозбанк.

Таблица 1

СТРУКТУРА ФИНАНСОВОГО РЕЗУЛЬТАТА В I КВ. 2015 Г., МЛРД РУБ.

	Кол-во банков	Прибыль после налога	Налог на прибыль	Чистые отчисления в резервы	Чистая прибыль от переоценки	Прибыль до налогов, резервов и переоценки
Кредитные организации	824	-32,1	-38,1	-308,3	82,5	231,8
Сбербанк	1	26,3	-19,9	-68,4	52,7	62,0
Крупные госбанки	5	-63,2	-1,5	-90,7	8,2	20,9
Прочие банки	818	4,8	-16,7	-149,1	21,7	148,9
Справочно						
Прибыльные банки (по выборке*, без Сбербанка)	593	96,9	-10,1	-61,7	21,4	147,3
Убыточные банки (по выборке, без госбанков)	201	-94,8	-5,8	-119,9	-1,9	32,8

*По кредитным организациям, раскрывающим свою отчетность на сайте Банка России (800 из 824 действующих, составляющих 99,3% от совокупных активов кредитных организаций по состоянию на 1 апреля 2015 г.)

понесенных убыточными банками, 63 пришлось на 5 госбанков. При этом для убыточных банков характерны не только высокие объемы отчислений в резервы, но и крайне низкий относительный объем чистых операционных доходов – доналоговой прибыли без учета операций с резервами и переоценки счетов в иностранной валюте. Так, если для прибыльных банков (без учета Сбербанка) чистый операционный доход в I кв. 2015 г. составил 2,9% от объема активов в годовом выражении, то для убыточных – лишь 0,6%, в том числе для госбанков 0,4%.

Привлеченные средства

Средства физических лиц, размещенные на банковских счетах и депозитах, в марте увеличились на 1,7%, а в целом за первый квартал – на 2,1%. Годовой темп прироста впервые с ноября 2014 г. вернулся в положительную область. По сравнению с 1 апреля 2014 г. величина средств населения в банках выросла на 2,5%.

Возобновление притока средств вкладчиков в банки затронуло как рублевые, так и валютные счета. Величина рублевых вкладов выросла в I кв. на 2,4%, в том числе в марте – на 1,3%. Валютные счета и депозиты увеличились с начала года на 1,0%, а в марте – на 2,8% в долларовом эквиваленте.

Норма сбережения домашних хозяйств на банковских счетах и депозитах в I кв. 2015 г. после «провального» 2014 г. практически вернулась к уровню предшествующих лет. В I кв. 2015 г. население принесло в банки 3,4% своих денежных доходов, что почти соответствует уровню 2012 г. (3,7%), тогда как в 2014 г. за I кв., наоборот, вкладчиками было изъято 6,6% от величины денежных доходов домашних хозяйств.

Объем средств на счетах корпоративных банковских клиентов в I кв. 2015 г. вырос всего на 0,3%,

из-за того, что в марте произошло сокращение средств на 1,8%. Годовые темпы прироста при этом составили 14,5%, что приблизительно соответствует среднему уровню последних полутора-двух лет.

С точки зрения валютной структуры в I кв. 2015 г. происходило частично замещение рублевых средств юридических лиц валютными. Так средства на рублевых счетах и депозитах сократились с начала года на 1,6%, в том числе в мар-

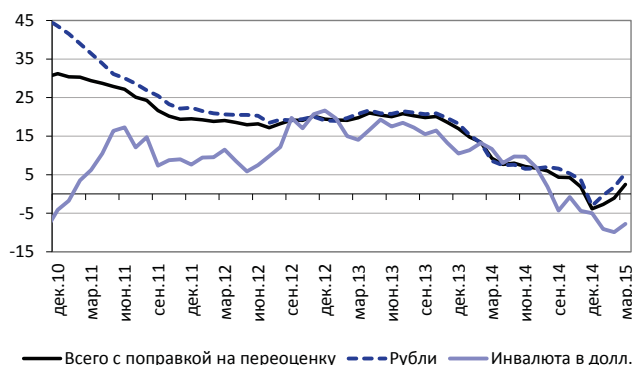


Рис. 3. Динамика вкладов населения к соответствующей дате предшествующего года (прирост, %)

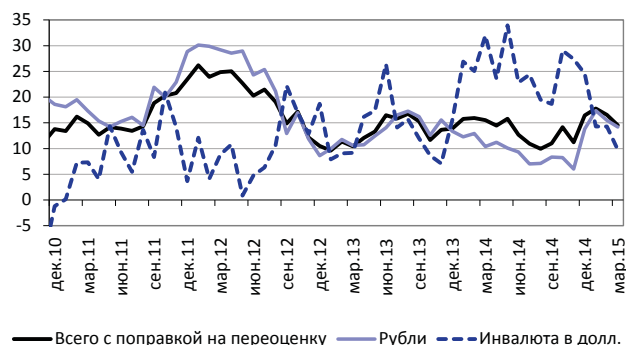


Рис. 4. Динамика счетов корпоративных клиентов к соответствующей дате предшествующего года (прирост, %)

Таблица 2

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

	12.08	12.09	12.10	12.11	12.12	12.13	03.14	06.14	09.14	12.14	01.15	02.15	03.15
Пассивы, млрд руб.	28022	29430	33805	41628	49510	57423	59377	61385	64073	77 663	80753	76378	74447
Собственные средства	14,1	19,3	18,7	16,9	16,2	16,0	16,0	15,8	16,1	13,6	13,3	14,2	14,8
Кредиты Банка России	12,0	4,8	1,0	2,9	5,4	7,7	7,9	8,7	8,8	12,0	9,6	10,1	10,2
Межбанковские операции	4,4	4,8	5,5	5,7	5,6	5,1	4,7	5,9	5,5	6,1	4,7	4,6	4,5
Иностранные пассивы	16,4	12,1	11,8	11,1	10,8	9,9	10,6	9,4	9,6	10,2	11,2	10,2	9,5
Средства физических лиц	21,5	25,9	29,6	29,1	28,9	29,4	27,8	27,4	26,9	23,7	23,7	24,7	25,4
Средства предприятий и организаций	23,6	25,9	25,7	26,0	24	23,8	23,9	22,9	22,6	23,8	24,9	25,4	25,0
Счета и депозиты органов государственного управления и местных органов власти	1,0	1,0	1,5	2,3	1,6	0,9	1,8	2,3	2,9	1,4	2,1	1,8	1,8
Выпущенные ценные бумаги	4,1	4,1	4,0	3,7	4,9	4,5	4,2	3,9	3,8	3,5	3,4	3,4	3,5

Источник: ЦБР, расчеты ИЭП.

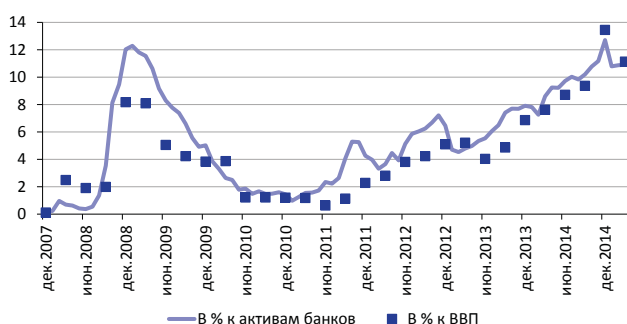


Рис. 5. Динамика совокупной задолженности банков перед Банком России и Минфином России (в % к активам и ВВП)

те – на 0,1%. В то же время средства на счетах в иностранной валюте выросли за квартал на 7,1%, в том числе за март – на 0,7% в долларовом эквиваленте. Величина валютных средств на банковских счетах предприятий и организаций достигла по состоянию на 1 апреля 2015 г. 117 млрд долл., что является максимальным уровнем за всю историю наблюдений.

Доля средств в иностранной валюте в общем объеме счетов юридических лиц достигла 1 апреля 2015 г. 36,2%, увеличившись с начала года почти на 3 п.п. (с 33,3%)

Задолженность банков перед денежными властями (Банком России и Минфином) в I кв. 2015 г. сократилась с 9,9 трлн руб. на 1 января 2015 г. до 8,1 трлн руб на 1 апреля 2015 г. Основное снижение пришлось на январь, когда банковский сектор избавился от избыточной ликвидности, запасенной в конце прошлого года. В следующие два месяца величина задолженности перед денежными властями оставалась относительно стабильной.

При этом в задолженности перед Банком России росла доля валютной компоненты. Объем предоставленной банкам валютной ликвидности уве-

личился с 22,9 млрд долл. на 1 января 2015 г. до 31 млрд долл. на 1 апреля 2015 г. Одновременно с этим объем рублевых инструментов предоставления ликвидности сокращался (до 5,8 трлн руб. на 1 апреля 2015 г.)

Валютные средства, полученные банками от Банка России были использованы на погашение банковской внешней задолженности и на увеличение кредитования в иностранной валюте, конечной целью которого также могло быть обслуживание внешней задолженности, но уже предприятий-заемщиков.

Размещенные средства

Кредитование физических лиц сокращается с декабря 2014 г. В I кв. 2015 г. объем задолженности физических лиц перед банками уменьшился на 3,7%, в том числе в марте – на 1,2%. Годовой темп прироста по итогам марта 2015 г. сократился до 4,8%. Сокращение кредитной задолженности вызвано резким спадом в выдаче новых кредитов. Так в январе–феврале 2015 г. физические лица заняли у банков на 40% меньше, чем годом ранее: 693 млрд руб., против 1185 млрд руб.

Качество кредитной задолженности населения продолжает ухудшаться. Доля просроченной задолженности выросла с начала года более чем на 1 п.п с 6,0 до 7,1% в общем объеме кредитной задолженности населения перед банками. Отношение величины резервов, сформированных на возможные потери по кредитам физическим лицам к объему ссудной задолженности физических лиц, выросло с начала года с 8,9% до 10,0%

Кредитная задолженность корпоративных клиентов перед банками в I кв. 2015 г. выросла на 1,5%, в том числе в марте – на 0,9%. Годовые темпы прироста по итогам марта составили 12,0%.

При этом с начала 2015 г. наблюдается тенденция замещения рублевых кредитов валютными. Так за I кв. рублевая задолженность сократилась на 1,6%, в том числе на 0,1% в марте. При этом валютная задолженность, наоборот, заметно выросла – на 9,3% за квартал, 3,2% – за март. Общая задолженность корпоративных клиентов по состоянию на 1 апреля 2015 г. достигла 133 млрд долл., что является историческим максимумом этого показателя.

Вероятно, это два различных процесса. Рублевая задолженность сокращается вследствие выросших процентных ставок. Кроме того качество рублевых кредитов заметно хуже, чем валютных. При общей доле просроченных кредитов в общей задолженности в 4,7% на 1 апреля (рост с 4,1% в начале года), доля просроченных рублевых кредитов достигла 6,0% (5,0% в начале года), тогда как для валютных кредитов этот показатель составляет лишь 1,4%, почти столько же, сколько и 1 января (1,3%)

При этом активизация заимствований в иностранной валюте вызвана необходимостью обслуживать внешнюю задолженность. Поэтому эти займы осуществляются более надежными заемщиками (теми, которые раньше имели возможность получать финансирование на зарубежных финансовых рынках), соответственно качество этих кредитов пока остается заметно лучшим.

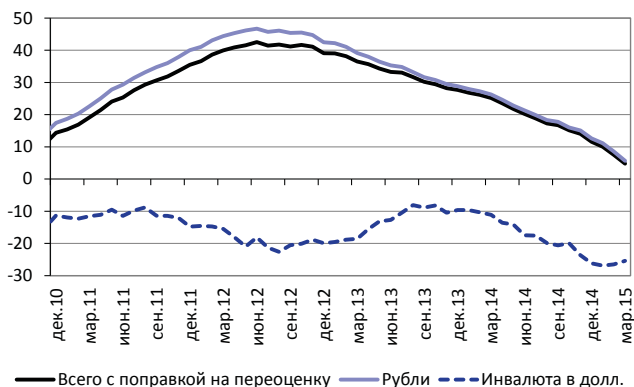


Рис. 6. Динамика кредитов населению к соответствующей дате предшествующего года (%)

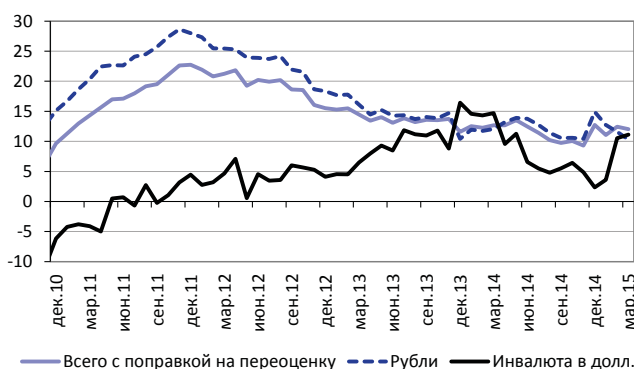


Рис. 7. Динамика кредитов предприятиям и организациям к соответствующей дате предшествующего года (%)

Таблица 3

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

	12.08	12.09	12.10	12.11	12.12	12.13	03.14	06.14	09.14	12.14	01.15	02.15	03.15
Активы, млрд руб.	28022	29430	33805	41628	49510	57423	59377	61385	64073	77 663	80753	76378	74447
Наличные деньги и драгметаллы	3,0	2,7	2,7	2,9	3,1	2,8	2,8	2,4	2,3	3,5	2,7	2,5	2,3
Средства, размещенные в Банке России	7,5	6,9	7,1	4,2	4,4	3,9	3,5	3,3	3,4	4,2	3,0	2,8	3,2
Межбанковские операции	5,2	5,4	6,5	6,4	6,8	5,7	5,3	6,9	7,4	7,5	6,7	6,7	6,6
Иностранные активы	13,8	14,1	13,4	14,3	13,0	13,3	14,4	14,1	13,1	13,8	16,6	15,7	15,1
Население	15,5	13,1	13,0	14,4	16,8	18,5	18,4	18,5	18,4	15,5	14,8	15,4	15,5
Корпоративный сектор	44,5	44,5	43,6	44,0	41,3	39,3	39,6	38,8	39,3	35,9	36,5	38,0	38,6
Государство	2,0	4,2	5,1	5,0	3,2	3,1	3,0	3,4	3,2	3,1	3,5	4,0	3,9
Имущество	1,9	2,7	2,6	2,3	2,2	2,0	1,9	1,9	1,9	1,6	1,5	1,6	1,6

Источник: ЦБР, расчеты ИЭП.