

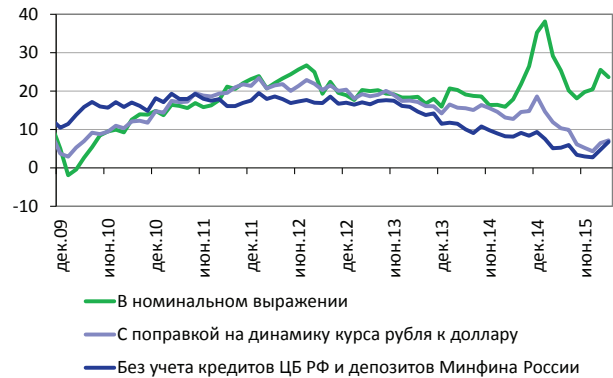
## БАНКОВСКИЙ СЕКТОР РФ: В СЕНТЯБРЕ 2015 Г. М.Хромов

В сентябре банки показали наилучший в текущем году финансовый результат вследствие замедления роста резервов. Кредитный портфель растет только в части корпоративного сегмента, а основным направлением использования финансовых ресурсов остается возврат средств, ранее привлеченных у Банка России.

Сентябрьское увеличение банковских активов составило 1,5%<sup>1</sup>, а в III кв. активы банковской системы выросли на 2,5%. Однако за период с начала текущего года динамика активов остается негативной – за 9 месяцев их сокращение составило 2,8%. Тем не менее, годовой прирост активов (к соответствующей дате предшествующего года) вероятно прошел свой минимум летом 2015 г. К 1 октября 2015 г. годовой прирост активов увеличился до 7,2% по сравнению с 4,3% по состоянию на 1 августа 2015 г.

Основным источником банковских пассивов, как в сентябре, так и в целом в III кв. 2015 г., стали средства корпоративных клиентов. Средства физических лиц продолжали расти, но их вклад в совокупную ресурсную базу банков был заметно меньше. Также значительный вклад в формирование банковских пассивов в III кв. внесли средства Минфина России, размещаемые на депозитах. Основным направлением использования финансовых ресурсов стало погашение задолженности перед Банком России и кредитование корпоративных заемщиков.

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.



Источник: ЦБ РФ, расчеты ИЭП.

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

По предварительным оценкам ИЭП, собственный капитал банковского сектора в сентябре сократился на 0,2%. При этом совокупный капитал крупнейших госбанков<sup>2</sup> за месяц практически не изменился, а все снижение пришлось на прочие банки. Достаточность собственных средств как в целом по банковскому сектору, так и по крупнейшим госбанкам по состоянию на 1 октября 2015 г. составила 12,9%. Это означает, что за период с начала года крупнейшие госбанки улучшили норматив достаточности капитала более чем на 1 п.п., тогда как

2 Сбербанк, банки группы ВТБ (ВТБ, ВТБ24, Банк Москвы), ГПБ, РСХБ.

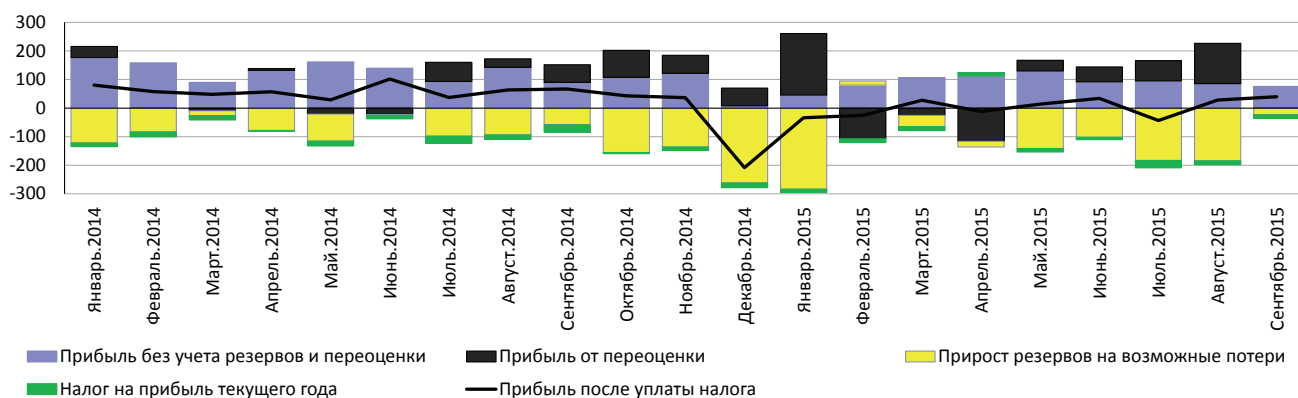
Таблица 1

### СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И НОРМАТИВ ДОСТАТОЧНОСТИ КАПИТАЛА В 2015 Г.

	1.12.2014	1.01.2015	1.07.2015	1.08.2015	1.09.2015	1.10.2015
Достаточность капитала (норматив Н1), %						
Банковская система	11,9	12,5	12,9	13,0	13,0	12,9*
Крупные госбанки	11,1	11,8	12,3	12,8	13,0	12,9
Прочие банки	13,1	13,4	13,6	13,2	13,1	12,91*
Величина собственного капитала, млрд руб.						
Банковская система	7862,2	7928,4	8166,4	8454,3	8725,8	8706,2*
Крупные госбанки	4214,7	4285,7	4465,0	4785,0	4965,9	4963,9
Прочие банки	3647,5	3642,7	3701,4	3669,3	3759,9	3742,3*

\*оценка ИЭП.

Источник: ЦБ РФ, отчетность банков, расчеты ИЭП.



Источник: ЦБ РФ, расчеты ИЭП.

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

для прочих банков достаточность капитала снизилась на 0,5 п.п. (см. табл. 1).

Сентябрь стал для банков наилучшим месяцем текущего года с точки зрения финансового результата. Прибыль банковского сектора до уплаты налога на прибыль в сентябре составила 52 млрд руб., а после уплаты налога – 40 млрд руб. Оба показателя стали максимальными в текущем году. Всего за 9 месяцев 2015 г. доналоговая прибыль банковского сектора составила лишь 128 млрд руб., что более чем в 5 раз ниже, чем за соответствующий период 2014 г. (685 млрд руб.). С учетом уплаты налога прибыль банковского сектора в первые три квартала 2015 г. оказалась в 19 раз меньше, чем годом ранее: 28 млрд руб. против 541 млрд руб.

Сентябрьское увеличение финансового результата, впрочем, вряд ли имеет устойчивый характер. Основной вклад в рост доходов банков внесло уменьшение отчислений в резервы. За месяц их объем вырос на 23 млрд руб., тогда как в предыдущие месяцы 2015 г. средний прирост резервов составлял более 100 млрд руб. Уменьшение отчислений в резервы может быть связано как с сентябрьским укреплением рубля<sup>1</sup>, сократившим рублевую оценку рискованных активов в иностранной валюте, так и оптимизацией банковской отчетности в последний месяц квартала в целях улучшения формальных показателей прибыли за отчетный период.

Крайне негативным обстоятельством для рентабельности банковского бизнеса остается низкий чистый доход от регулярных банковских операций (прибыль за вычетом операций с резервами и доходов от переоценки счетов). В сентябре величина этого показателя упала до 76 млрд руб. против 91 млрд руб. в среднем за предыдущие 8 месяцев 2015 г. и 118 млрд в среднем за месяц в 2014 г.

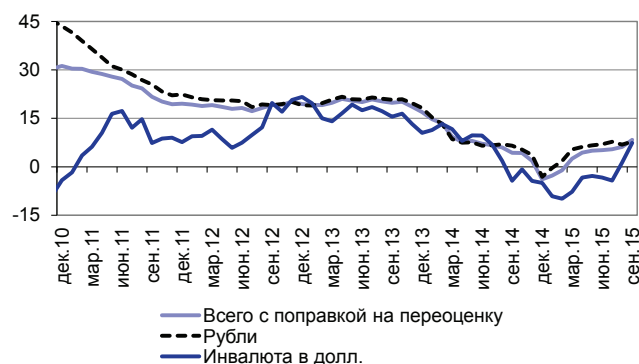
### Привлеченные средства

Объем средств населения, размещенных на банковских счетах и депозитах, в сентябре 2015 г. увеличился на 0,9%, за III кв. – на 2,4%, в целом за период с начала года – на 9,8%.

Норма сбережения населения на банковских вкладах в 2015 г. вернулась к своему «нормальному» уровню после резкого спада в 2014 г. Так, за 9 месяцев 2015 г. домашние хозяйства направили в сбережения на банковских вкладах 1,77 трлн руб., или 4,7% своих денежных доходов, что не только по абсолютному объему, но и по доле в доходах выше, чем в 2013 г. (1,41 трлн руб. и 4,5% доходов).

С точки зрения валютной структуры вкладов, второй месяц подряд более высокие темпы роста наблюдаются у вкладов в иностранной валюте. В сентябре рублевые вклады выросли на 0,6%, а счета и депозиты в иностранной валюте – на 1,8% в долларовом выражении. Доля вкладов в иностранной валюте за сентябрь не изменилась, оставаясь на уровне 29%.

Величина средств корпоративных клиентов в российских банках в сентябре выросла на 4,2%, поставив, тем самым, очередной рекорд в текущем году, за III кв. – на 6,7%, за период с начала года – на



Источник: ЦБ РФ, расчеты ИЭП.

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

1 На 1,5% как к доллару США, так и к евро.

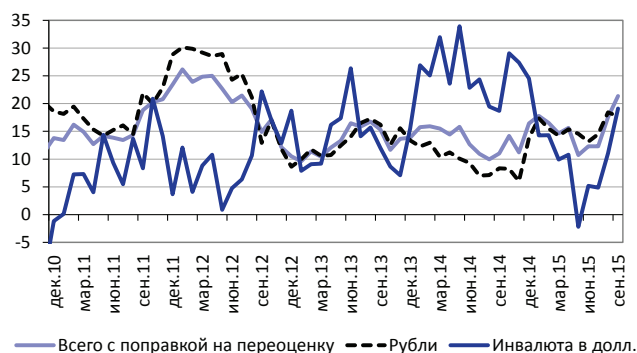
5,3%. Годовой прирост средств юридических лиц в банках по итогам сентября превысил 20%, что является рекордным уровнем с лета 2012 г.

Ускорение притока средств корпоративных клиентов в банки произошло в сентябре 2015 г. за счет их валютной составляющей. Если рублевые остатки на клиентских счетах и депозитах выросли за месяц на 0,5%, то объем средств в иностранной валюте увеличился за тот же период на 11,6%. В результате, доля средств корпоративных клиентов в иностранной валюте достигла своего максимального значения с 2001 г.

Доля средств организаций, размещенных на срочных депозитах, продолжает превалировать в общем объеме средств корпоративных клиентов. По состоянию на 1 октября 2015 г. она составила 59,6%, в течение 2015 г. ее уровень не опускался ниже 58%. Если объем текущих и расчетных счетов юридических лиц в банках на протяжении длительного периода времени продолжает оставаться эквивалентным 15–20 дням оборота организаций, то объем срочных депозитов по состоянию на 1 октября 2015 г. (11,83 трлн руб.) превысил уровень месячного оборота организаций.

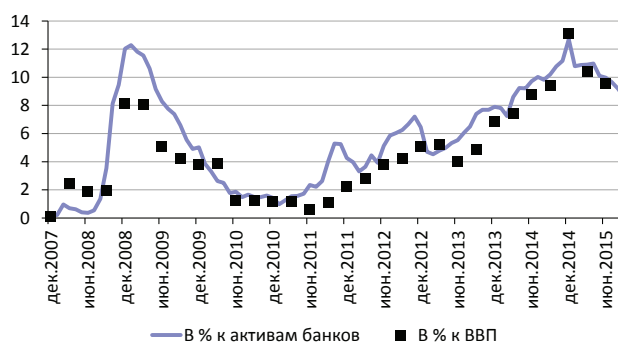
В сентябре 2015 г. банки продолжили снижение задолженности перед Банком России. За месяц ее объем снизился на 0,77 трлн руб., а за III кв. – более чем на 1 трлн руб. Снижение затронуло все основные категории инструментов Банка России по предоставлению ликвидности коммерческим банкам. Так, объем задолженности по операциям РЕПО в рублях за сентябрь сократился на 111 млрд руб., по прочим рублевым кредитам – на 376 млрд руб. Задолженность банков перед Банком России в иностранной валюте в сентябре уменьшилась на 4,1 млрд долл. до 26,8 млрд долл.

Одновременно с погашением задолженности перед Банком России банки активно привлекали на



Источник: ЦБ РФ, расчеты ИЭП.

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



Источник: ЦБ РФ, расчеты ИЭП.

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

депозиты средства Минфина России. В сентябре общий объем средств на депозитах Минфина достиг 1,03 трлн руб., увеличившись за месяц более чем на 350 млрд руб. Тем не менее динамика совокупной задолженности банков перед регуляторами денежного рынка продолжает сокращаться практически весь период с начала текущего года, когда ее объем достигал 9,87 трлн руб., или 12,7% от совокуп-

Таблица 2

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

	12.09	12.10	12.11	12.12	12.13	06.14	12.14	03.15	06.15	07.15	08.15	09.15
Пассивы, млрд руб.	29430	33805	41628	49510	57423	61385	77 663	74447	73513	74841	78413	79211
Собственные средства	19,3	18,7	16,9	16,2	16,0	15,8	13,6	14,8	15,5	15,7	15,4	15,3
Кредиты Банка России	4,8	1,0	2,9	5,4	7,7	8,7	12,0	10,2	9,4	8,9	8,3	7,3
Межбанковские операции	4,8	5,5	5,7	5,6	5,1	5,9	6,1	4,5	5,0	5,0	5,1	5,9
Иностранные пассивы	12,1	11,8	11,1	10,8	9,9	9,4	10,2	9,5	8,8	8,9	9,4	9,0
Средства физических лиц	25,9	29,6	29,1	28,9	29,4	27,4	23,7	25,4	26,8	27,0	26,7	26,6
Средства предприятий и организаций	25,9	25,7	26,0	24	23,8	22,9	23,8	25,0	24,6	24,4	25,0	25,7
Счета и депозиты органов государственного управления и местных органов власти	1,0	1,5	2,3	1,6	0,9	2,3	1,4	1,8	2,0	2,2	2,3	2,7
Выпущенные ценные бумаги	4,1	4,0	3,7	4,9	4,5	3,9	3,5	3,5	3,5	3,4	3,2	3,1

Источник: ЦБ РФ, расчеты ИЭП.

ных пассивов банковского сектора. По состоянию на 1 октября 2015 г. суммарные обязательства банков перед Банком России и Минфином составили 6,79 трлн руб., или 8,6% совокупных пассивов банковского сектора.

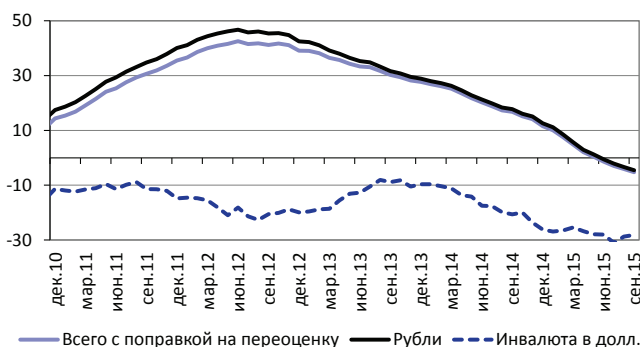
### Размещенные средства

Динамика кредитования физических лиц продолжает оставаться отрицательной, однако, в последние месяцы снижение задолженности населения перед банками осуществлялось минимальными темпами. В сентябре объем кредитной задолженности снизился на 0,2%, а в целом за III кв. – на 0,4%. Годовой прирост кредитов физическим лицам по состоянию на 1 октября 2015 г. составил -5,2%.

Качество розничного кредитного портфеля банков продолжает ухудшаться. Доля просроченных кредитов в общем объеме задолженности физических лиц по состоянию на 1 октября 2015 г. достигла 8,3%, увеличившись за месяц на 0,1 п.п., а с начала года – на 2,2 п.п. Отношение резервов на возможные потери по кредитам физическим лицам к объему кредитной задолженности по итогам сентября оказалось больше 11%. Оба эти показателя превысили максимальные отметки кризиса 2008–2010 гг. (7,7 и 10,9% соответственно).

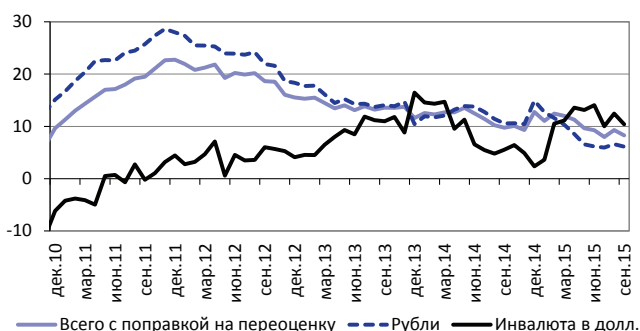
При этом несколько улучшилась ситуация с объемом кредитов погашаемых несвоевременно. Если во II кв. доля платежей по кредитам, не погашенных в срок согласно кредитным договорам, составляла 18–20%, то в сентябре она снизилась до 16%. Однако, это все еще гораздо выше уровней 2013 г. (10–12%) и первой половины 2014 г. (12–14%).

Кредитная задолженность корпоративных банковских клиентов в сентябре 2015 г. увеличилась на 0,5%, а в целом за III кв. – на 2,1%. Годовые темпы прироста кредитов юридическим лицам сохраняются в последние месяцы на уровне 8–9%.



Источник: ЦБ РФ, расчеты ИЭП.

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



Источник: ЦБ РФ, расчеты ИЭП.

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

Сентябрь стал четвертым месяцем подряд, когда наблюдается рост рублевой задолженности корпоративных клиентов, – за месяц она увеличилась на 0,9%. Кредиты в иностранной валюте в сентябре, наоборот, сократились на 0,6% в долларовом выражении.

Качество корпоративного сегмента банковского кредитного портфеля в последние месяцы стабилизировалось. Доля просроченной задолженности в общем объеме кредитов корпоративным клиен-

Таблица 3

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

	12.09	12.10	12.11	12.12	12.13	06.14	12.14	03.15	06.15	07.15	08.15	09.15
Активы, млрд руб.	29430	33805	41628	49510	57423	61385	77 663	74447	73513	74841	78413	79211
Наличные деньги и драгметаллы	2,7	2,7	2,9	3,1	2,8	2,4	3,5	2,3	2,2	2,1	2,1	2,0
Средства, размещенные в Банке России	6,9	7,1	4,2	4,4	3,9	3,3	4,2	3,2	2,9	2,8	2,7	2,7
Межбанковские операции	5,4	6,5	6,4	6,8	5,7	6,9	7,5	6,6	7,3	7,2	7,2	8,0
Иностранные активы	14,1	13,4	14,3	13,0	13,3	14,1	13,8	15,1	15,6	15,9	16,6	16,5
Население	13,1	13,0	14,4	16,8	18,5	18,5	15,5	15,5	15,4	15,1	14,5	14,3
Корпоративный сектор	44,5	43,6	44,0	41,3	39,3	38,8	35,9	38,6	39,1	39,4	39,3	38,9
Государство	4,2	5,1	5,0	3,2	3,1	3,4	3,1	3,9	4,0	4,3	4,6	4,5
Имущество	2,7	2,6	2,3	2,2	2,0	1,9	1,6	1,6	1,7	1,6	1,6	1,5

Источник: ЦБР, расчеты ИЭП.

там в сентябре не изменилась, оставаясь на уровне 5,5%. При этом второй месяц подряд наблюдается снижение доли рублевой просроченной задолженности. В сентябре она сократилась с 7,2 до 7,0%. Отношение резервов на возможные потери по кредитам юридическим лицам к их кредитной задолжен-

ности в сентябре также уменьшилось с 8,2 до 8,0%. Таким образом, основные показатели качества корпоративного кредитования пока остаются заметно лучше, чем в 2009–2010 гг., когда доля просроченной задолженности достигала 6,6%, а отношение резервов к кредитам – 11,5%. ●