

## РОССИЙСКИЙ БАНКОВСКИЙ СЕКТОР В 1-М ПОЛУГОДИИ 2013 Г.

М.Хромов

*В первом полугодии 2013 г. российский банковский сектор преимущественно ориентировался на работу с населением. На вклады населения пришлось почти 40% увеличения пассивов, а на кредиты населению – 33% увеличения активов. Корпоративные кредиты заняли в приросте активов всего лишь 25%. При этом доходность розничных кредитов превысила рекордные 18% годовых.*

За июнь 2013 г. активы российского банковского сектора выросли на 1,6%<sup>1</sup>. Темп прироста активов за 12 месяцев по итогам июня составил 19,0%. Этот показатель остается относительно стабильным с осени 2012 г., не выходя из интервала 19–21%.

Наиболее интенсивный темп прироста активов в июне был зафиксирован в российских частных банках: 3,1% – в крупных и 1,8% – в средних и мелких. Госбанки, включая Сбербанк, сохранили более спокойную динамику (1,2%), а крупные дочерние иностранные банки даже сократили объем активов на 0,7%

Регулятивный капитал банковского сектора<sup>2</sup> увеличился за месяц на 2,9%. Основным фактором роста банковского капитала стала допэмиссия второго по величине банка – ВТБ, отразившаяся в отчетности за июнь. Из общего увеличения капитала банков в размере 182 млрд руб. на ВТБ пришлось 134 млрд руб. Заметим, что банк ВТБ смог также увеличить объем дополнительного капитала, участвующего в расчете собственных средств.

Достаточность капитала банковского сектора (норматив Н1) за месяц не изменилась, составив 13,5%. Значительный рост уровня достаточности капитала ВТБ (с 12,3 до 15,2%) был компенсирован снижением достаточности капитала Сбербанка (с 13,6 до 13,2%) и прочих банков (с 13,6 до 13,2%) вследствие опережающего роста объема рискованных активов.

Прибыль банковского сектора в июне составила 100 млрд руб., что является максимальным объемом месячной прибыли в 2013 г. (78 млрд руб. в среднем за первые 5 месяцев). Этот рекордный уровень был обусловлен двумя факторами. Во-первых, в июне оказался минимальным прирост резервов на возможные потери (30 млрд руб., против 46 млрд руб. в

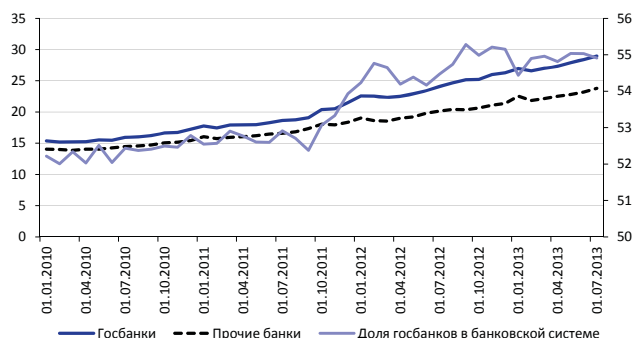


Рис. 1. Динамика активов государственных и прочих банков (трлн руб., левая шкала) и доля госбанков в активах (% , правая шкала)

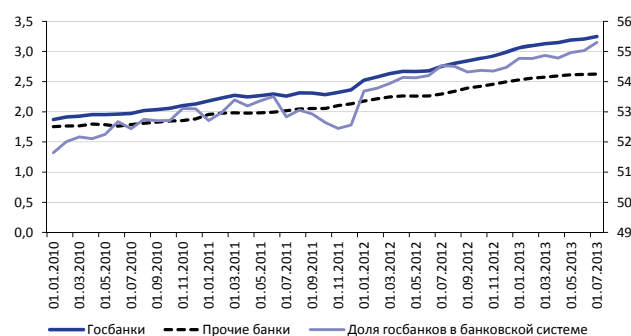


Рис. 2. Динамика собственных средств<sup>3</sup> государственных и прочих банков (трлн руб., левая шкала) и доля госбанков в капитале (% , правая шкала)

среднем за предыдущие 5 месяцев). Во-вторых, как и прогнозировалось нами в предыдущем месяце, банки смогли заработать дополнительные доходы за счет активной валютной позиции при обесценении рубля. Чистые доходы от переоценки счетов в иностранной валюте в июне составили 36 млрд руб., что на 30 млрд руб. больше, чем средний объем таких доходов за январь–май.

Тем не менее рентабельность банковских операций увеличилась незначительно. Показатель ROA в июне составил 2,3% годовых (за 1-е полугодие 2013 г. 2,0%), ROE в июне – 20,6%, в целом за полугодие – 17,1% годовых.

1 Здесь и далее, темпы роста балансовых показателей приведены с поправкой на переоценку инвалютной составляющей, если не указано иное.

2 Рассчитанный по форме отчетности кредитных организаций № 134.

3 Рассчитано по балансовым счетам (форма № 101).

### Привлеченные средства

Вклады населения в банках за июнь 2013 г. выросли на 2,1%, за 12 месяцев – на 20,0%. Норма сбережения домашних хозяйств на банковских вкладах в общем объеме денежных доходов составила в 1-м полугодии 2013 г., по предварительным оценкам, 6,3%, увеличившись по сравнению с аналогичным периодом 2012 г. на 1 п.п. Это стало следствием роста относительной инвестиционной привлекательности банковских депозитов. Фактическая стоимость срочных депозитов физических лиц в банках в 1-ом полугодии 2013 г. достигла 6,7% годовых, что на 0,7 п.п. выше, чем годом ранее. В этих условиях население предпочло большую часть своих сбережений направить на банковские депозиты, сократив спрос на наличные деньги. Наличная денежная масса выросла за первые 6 месяцев 2013 г. на 40 млрд руб. (против 65 млрд руб. за аналогичный период 2012 г.), а объем наличной иностранной валюты сократился на 4,3 млрд долл. (в 1-м полугодии 2013 г. был зафиксирован рост на 1,2 млрд долл.). В результате суммарная норма сбережения во вкладах и наличных деньгах за январь–июнь 2013 г. составила 5,8% против 6,0% за тот же период годом ранее.

Несмотря на негативную динамику обменного курса рубля в мае-июне, при формировании сбережений население продолжало отдавать предпочтение счетам и депозитам в национальной валюте. Так, объем рублевых средств населения в банках вырос за месяц на 2,4%, а долларовый эквивалент средств в иностранной валюте – лишь на 0,9%.

Средства на банковских счетах предприятий и организаций в июне выросли на 1,5%, а в целом

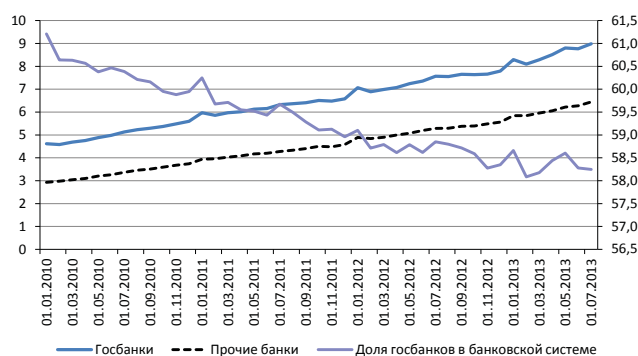


Рис. 3. Динамика вкладов населения в государственных и прочих банках (трлн руб., левая шкала) и доля госбанков на рынке вкладов физических лиц (% , правая шкала)

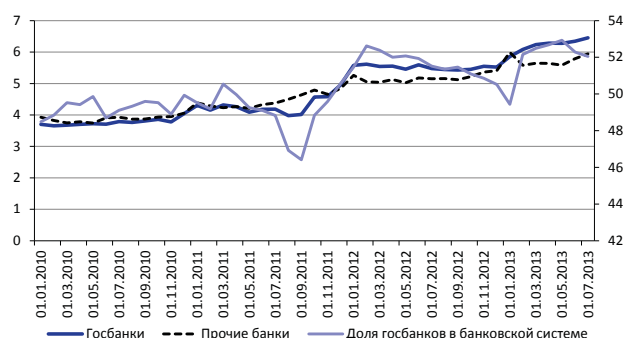


Рис. 4. Динамика счетов корпоративных клиентов в государственных и прочих банках (трлн руб., левая шкала) и доля госбанков на рынке счетов корпоративных клиентов (% , правая шкала)

за полугодие – на 3,0%, что выгодно отличается от динамики этого показателя годом ранее, когда за 1-е полугодие средства корпоративных клиентов сократились на 2,3%. В результате, годовые темпы

Таблица 1

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

	12.08	12.09	12.10	12.11	06.12	09.12	12.12	01.13	02.13	03.13	04.13	05.13	06.13
Пассивы, млрд руб.	28022	29430	33805	41628	44266	45861	49510	48429	49165	49839	50693	51587	52744
Собственные средства	14,1	19,3	18,7	16,9	16,8	16,9	16,2	16,8	16,7	16,7	16,6	16,5	16,3
Кредиты Банка России	12,0	4,8	1,0	2,9	5,1	5,1	5,4	4,5	4,5	4,5	4,4	4,8	4,4
Межбанковские операции	4,4	4,8	5,5	5,7	4,8	5,1	5,6	5,4	5,4	5,4	5,0	4,9	5,2
Иностраные пассивы	16,4	12,1	11,8	11,1	11,3	11,0	10,8	10,5	10,6	10,4	10,8	10,7	10,8
Средства физических лиц	21,5	25,9	29,6	29,1	29,4	28,7	28,9	29,1	29,3	29,6	30,0	29,5	29,6
Средства предприятий и организаций	23,6	25,9	25,7	26,0	24,0	23,3	24	24,1	24,2	23,9	23,4	23,5	23,5
Счета и депозиты органов госуправления и местных органов власти	1,0	1,0	1,5	2,3	1,5	2,5	1,6	1,1	1,0	1,4	1,9	2,0	2,4
Выпущенные ценные бумаги	4,1	4,1	4,0	3,7	4,5	4,8	4,9	5,2	5,3	5,2	5,2	5,1	5,1

Источник: ЦБР, расчеты ИЭП.

прироста по итогам июня достигли 16,5%, против 10,5% по состоянию на начало года.

Весь июньский прирост средств корпораций в банках пришелся на расчетные и текущие счета, чей номинальный объем вырос на 206 млрд руб. Объем срочных депозитов, наоборот, сократился за месяц на 14 млрд руб. Тем не менее срочные депозиты продолжают преобладать в общем объеме средств корпоративных банковских клиентов: на них приходится 54,6% от общего объема средств корпораций в банках, или около 6,5 трлн руб.

### Размещенные средства

Розничный сегмент кредитного рынка за июнь 2013 г. вырос на 2,4%. Темп роста объема выданных кредитов в розничном сегменте за 12 месяцев составил 33,3% против 39,1% на начало 2013 г. и 42,5% годом ранее. Напомним, что по итогам 1-го полугодия 2012 г. был достигнут посткризисный максимум темпов роста задолженности населения перед банками. После этого рост задолженности населения постепенно замедляется.

Качество розничного кредитного портфеля банков в июне 2013 г. практически не изменилось. Небольшое сокращение величины просроченной задолженности связано, вероятно, с продажей части «плохих» долгов банками коллекторским агентствам. Доля просроченной задолженности по состоянию на 1.07.2013 г. составила 4,3%, отношение резервов на возможные потери к величине кредитной задолженности – 6,8%.

Несмотря на замедление темпов роста задолженности населения по банковским кредитам, их роль в балансе доходов и расходов населения продолжает увеличиваться. Так, совокупный объем выданных кредитов населению в 1-м полугодии 2013 г. составил 4,0 трлн руб., что на 22% больше,

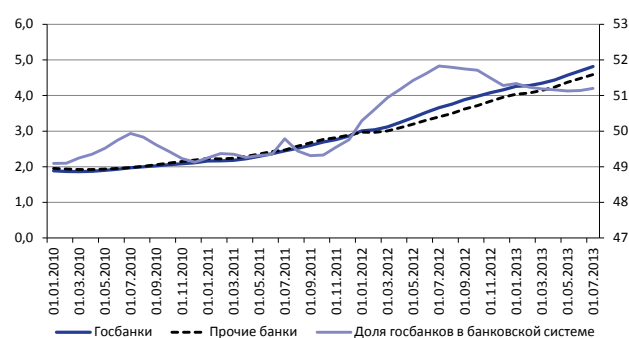


Рис. 5. Динамика кредитов населению в государственных и прочих банках (трлн руб., левая шкала) и доля госбанков в кредитах населению (%), правая шкала)

чем за аналогичный период 2012 г. В то же время номинальная величина денежных доходов и потребительских расходов за этот период выросла лишь на 12%. В результате, если в 1-м полугодии 2012 г. отношение новых кредитов к потребительским расходам составляло 25,0%, то в аналогичный период 2013 г. – уже 27,5%. При этом во II квартале это соотношение достигло уже 29,6%.

Аналогичным образом растет и нагрузка по обслуживанию кредитной задолженности на располагаемые доходы населения. С января по май 2013 г. расходы населения на выплату процентов и погашение основного долга (согласно графику, без учета досрочных погашений) составили 11,5% от располагаемых доходов. Годом ранее это соотношение было на уровне 9,7%.

Помимо роста задолженности по кредитам населению увеличивается и их фактическая стоимость. Так во II квартале 2013 г. средневзвешенная доходность кредитов населению на банковских балансах составила 18,1% годовых, увеличившись за год на 1 п.п. Это стало новым максимумом средней стоимости розничного кредитования в РФ. Для

Таблица 2

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

	12.08	12.09	12.10	12.11	06.12	09.12	12.12	01.13	02.13	03.13	04.13	05.13	06.13
Активы, млрд руб.	28022	29430	33805	41628	44266	45861	49510	48429	49165	49839	50 693	51587	52744
Наличные деньги и драгметаллы	3,0	2,7	2,7	2,9	2,5	2,6	3,1	2,6	2,5	2,5	2,7	2,4	2,4
Средства, размещенные в Банке России	7,5	6,9	7,1	4,2	3,0	2,8	4,4	2,9	3,1	3,3	3,0	3,1	3,3
Межбанковские операции	5,2	5,4	6,5	6,4	5,8	5,8	6,8	6,7	6,6	6,4	6,1	6,0	6,0
Иностранные активы	13,8	14,1	13,4	14,3	14,2	13,9	13,0	14,0	14,6	14,5	15,0	15,6	15,1
Население	15,5	13,1	13,0	14,4	16,0	16,8	16,8	17,3	17,3	17,4	17,7	17,8	17,9
Корпоративный сектор	44,5	44,5	43,6	44,0	43,6	43,4	41,3	42,3	42,1	41,9	41,5	40,9	40,9
Государство	2,0	4,2	5,1	5,0	3,8	3,3	3,2	3,7	3,3	3,2	2,9	2,8	3,2
Имущество	1,9	2,7	2,6	2,3	2,3	2,3	2,2	2,3	2,3	2,2	2,2	2,2	2,2

Источник: ЦБР, расчеты ИЭП.

сравнения, в 2006–2008 гг. величина этого показателя не превышала 16% годовых. При этом средневзвешенная стоимость новых кредитов в рублях с начала года превышает 20% годовых и по кредитам на срок до 1 года, традиционно более дорогим, и по кредитам на срок свыше года, стоимость которых никогда еще не достигала этой отметки. Средний фактический срок жизни кредита составляет 13–14 месяцев (три года для жилищных кредитов и 10–11 месяцев для прочих). Это означает, что уже в следующем году стоимость розничных кредитов может превысить 20% годовых, а нагрузка по обслуживанию долга на располагаемые доходы достигнет 13–14% при сохранении существующей срочности кредитного портфеля.

Объем задолженности корпоративных клиентов по банковским кредитам в июне вырос на 1,3%. Годовой темп прироста при этом сократился до 13,1% по состоянию на 1 июля текущего года. При этом в 1-м полугодии 2013 г. прирост корпоративной кредитной задолженности устойчиво отстает от прироста задолженности населения. Так, за 6 месяцев объем кредитов корпоративным заемщикам вырос на 852 млрд руб., а задолженность населения – на 1091 млрд руб. Таким образом, банки все сильнее переориентируются на более доходное розничное кредитование. Средняя стоимость кредитов нефинансовым коммерческим организациям во II квартале 2013 г. почти в два раза уступала розничному

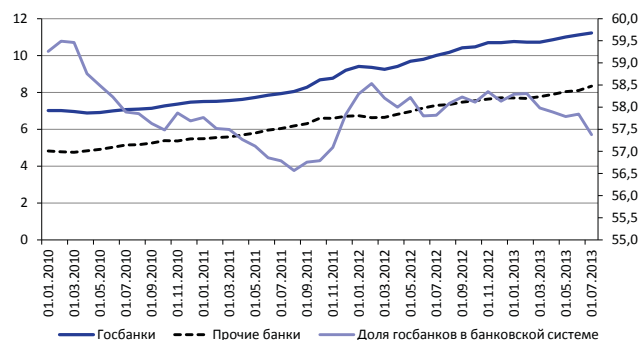


Рис. 6. Динамика кредитов предприятиям и организациям в государственных и прочих банках (трлн руб., левая шкала) и доля госбанков на рынке кредитов предприятиям и организациям (% , правая шкала)

сегменту (9,8% годовых). При этом объем процентных доходов по кредитам юридическим лицам – резидентам (кроме банков) всего на 17% превышает доходы от кредитов физическим лицам: 906 млрд руб. против 773 млрд руб. за 1-е полугодие 2013 г.

Показатели качества кредитов юридическим лицам в июне улучшились. Доля просроченной задолженности сократилась до 4,4%, а отношение резервов на возможные потери к объему кредитов – до 7,3%, вернувшись на уровень лета 2009 г., но все еще значительно превышая докризисный уровень лета 2008 г. (1,0 и 3,3% соответственно).