

## БАНКОВСКИЙ СЕКТОР РФ В ОКТЯБРЕ 2015 Г.

М.Хромов

*В условиях стагнации кредитного рынка банки продолжают избавляться от задолженности перед денежными властями и нерезидентами. Прибыль банковского сектора в октябре впервые вышла на уровень прошлого года, однако, в целом рентабельность банковских операций остается весьма низкой.*

За октябрь 2015 г. совокупные активы российского банковского сектора сократились на 0,7%<sup>1</sup>. Годовой темп прироста активов по итогам октября упал до 3,3% – минимальное значение с января 2010 г. Таким образом, наше предположение о прохождении минимальной отметки в темпах роста активов не оправдалось<sup>2</sup> и темп роста объема банковских операций все еще остается минимальным.

По итогам 10 месяцев 2015 г. финансовый результат банковского сектора составил всего 193 млрд руб. Рентабельность активов (ROA) за январь-октябрь 2015 г. в годовом выражении упала до 0,3%, рентабельность собственных средств – до 3,4%. Все эти показатели оказались в текущем году в 3,5–5 раз меньше, чем годом ранее. За 10 месяцев 2014 г. прибыль банковского сектора составляла 723 млрд руб. (в 2015 г. снижение в 3,8 раза), рентабельность активов – 1,4% в годовом выражении (снижение в 4,7 раз), рентабельность собственных средств – 13,5% в годовом выражении (снижение в 4,0 раз).

Значительное число кредитных организаций имели отрицательный финансовый результат. По итогам первых 10 месяцев 2015 г. 215 кредитных организаций продемонстрировали убытки, общий объем которых достиг 413 млрд руб. В то время как прибыль остальных 538 организаций составила 606 млрд руб. Величина рентабельности активов прибыльных банков (1,3% в годовом выражении) оказалась заметно ниже абсолютной величины отрицательной рентабельности убыточных банков (-2,3%

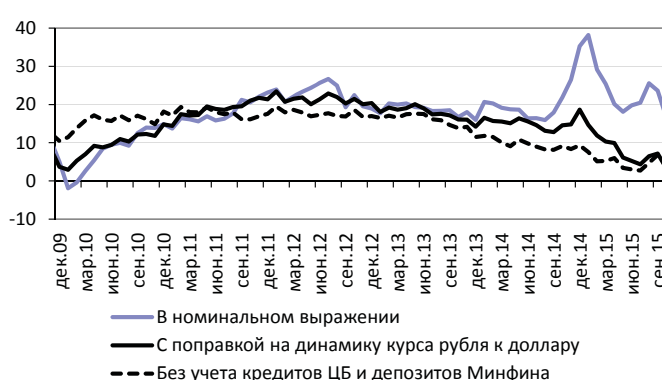


Рис. 1. Динамика активов банковского сектора к соответствующей дате предшествующего года (прирост, %)

1 Здесь и далее темпы роста балансовых показателей приведены с поправкой на переоценку в иностранной валюте, но без поправки на банки с отозванными 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.

2 См. предыдущий выпуск ежемесячного обзора «Экономическое развитие России», № 11, 2015 г.

в годовом выражении). Таким образом, убытки оказались более значительными, чем прибыль. Доля банковских активов, приходящихся на убыточные банки, составляет 27% от совокупного объема активов.

Основными причинами резкого снижения банковской прибыли, как мы уже отмечали ранее<sup>1</sup>, стало снижение качества банковских активов, вынудившее банки значительно увеличить отчисления в резервы на возможные потери, а также снижение доходности основных банковских операций<sup>2</sup>. Особенно отчетливо эти причины проявляются именно в отношении убыточных кредитных организаций.

В целом по банковской системе отчисления в резервы на возможные потери составили за 10 месяцев 2015 г. более 1 трлн руб., а отношение сформированных резервов на возможные потери к совокупным активам выросло на 1,3 п.п. (с 5,2% до 6,5%). Эта величина отражает оценку доли «плохих» активов в общем объеме банковских активов. Убыточные банки характеризовались как более низким качеством активов, так и более высоким темпом роста «плохих» активов. Отношение резервов на возможные потери к совокупным активам для убыточных банков выросло в 2015 г. с 7,2 до 9,9%, в то время как для прибыльных – с 4,4 до 5,3%. При этом в номинальном выражении рост резервов в обеих группах банков оказался сопоставимым: 546 млрд руб. для прибыльных и 539 млрд руб. – для убыточных, при том что активы прибыльных банков в 2,6 раз превосходят активы убыточных.

Рентабельность основных банковских операций для прибыльных банков также сохраняется на гораздо более высоком уровне, чем для убыточных. Без учета отчислений в резервы и переоценки счетов в иностранной валюте все кредитные организации заработали за 10 месяцев 929 млрд руб. (1,5% активов в годовом выражении), из которых 889 млрд руб. (2,0% в годовом выражении) приходится на прибыльные банки и лишь 106 млрд руб. (0,6% в годовом выражении) на убыточные.

Годом ранее (за 10 месяцев 2014 г.) прибыль от основных банковских операций достигала 1,29 трлн руб. или 2,4% активов в годовом выражении, что свидетельствует о заметном снижении этого компонента финансового результата банковского сектора.

### **Привлеченные средства**

Средства населения, размещенные на банковских счетах и депозитах, в октябре увеличились на 0,3%. Замедление по сравнению с предыдущими месяцами, когда их рост составлял 0,8–0,9% произошло вследствие сокращения средств в иностранной валюте. За месяц их объем сократился на 0,3% в долларовом выражении, тогда как в предыдущие два месяца валютные вклады населения росли в среднем на 2% в месяц. Объем рублевых средств населения в банках вырос за месяц на 0,6%.

Объем средств корпоративных клиентов в банках в октябре увеличился лишь на 0,7% по сравнению с 4,0% в среднем за предыдущие два месяца. Годовой прирост остается, тем не менее, на высоком уровне 20,5%.

<sup>1</sup> См., например, «Налог на прибыль ввел банковский сектор в убытки», ОМЭС № 7 2015 г.; «Банки: ухудшение качества активов и падение прибыли», ОМЭС № 13 2015 г.

<sup>2</sup> Прибыль без учета операций с резервами и переоценки счетов в иностранной валюте.

С точки зрения валютной структуры октябрьский прирост равномерно разложился на рублевую и инвалютную составляющие: и та, и другая выросла на 0,7%. Доля валютных средств в общем объеме банковских счетов и депозитов предприятий и организаций остается на крайне высоком уровне – 39,4%.

Банковский сектор продолжает избавляться от задолженности перед регуляторами денежного рынка. Общий объем средств Банка России и Минфина, размещенных в банках, сократился в октябре на 136 млрд руб. в номинальном выражении или на 98 млрд руб. с поправкой на переоценку валютной задолженности перед Банком России. При этом, как и в предыдущие месяцы, обязательства перед Банком России частично замещались депозитами Минфина. Так, рублевые средства, привлеченные банками от Банка России, в октябре сократились на 232 млрд руб., а задолженность по кредитам в иностранной валюте – на 486 млн долл. В то же время объем депозитов Минфина в российских банках увеличился за месяц на 164 млрд руб. Вследствие сокращения общего объема активов и пассивов банковского сектора доля обязательств перед денежными властями за месяц снизилась лишь на 0,1 п.п. с 8,6 до 8,5% от общего объема банковских пассивов.

### Размещенные средства

Кредитная задолженность населения перед банками продолжает сокращаться. В октябре темп ее снижения даже немного ускорился: 0,5% против 0,1–0,2% в предыдущие три месяца. Годовое сокращение портфеля банковских розничных кредитов составило по итогам октября 5,6%.

Качество кредитов физическим лицам продолжает планомерно ухудшаться. Доля просроченной задолженности в общем объеме обязательств населения перед банками в октябре выросла с 8,3 до 8,4%, а отношение величины резервов на возможные потери к величине кре-

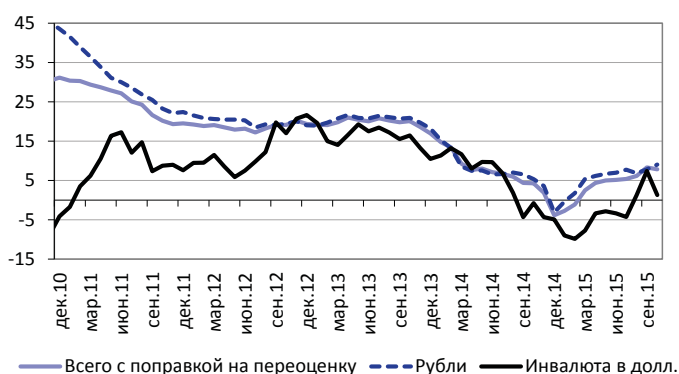


Рис. 2. Динамика вкладов населения к соответствующей дате предшествующего года (прирост, %)

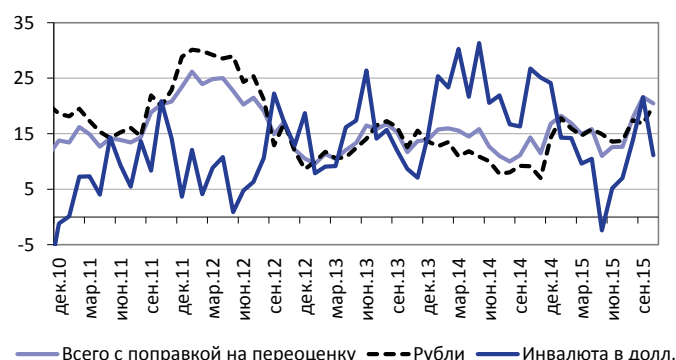


Рис. 3. Динамика счетов корпоративных клиентов к соответствующей дате предшествующего года (прирост, %)

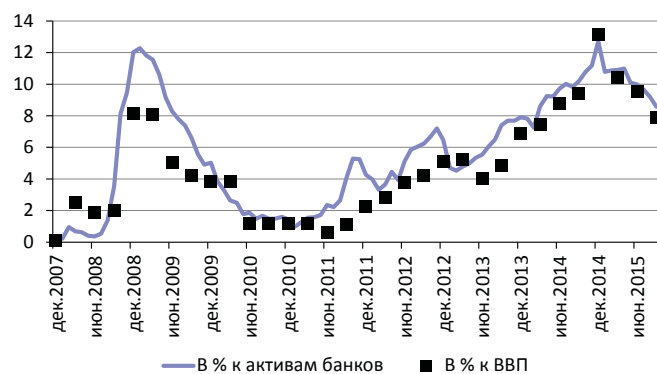


Рис. 4. Динамика совокупной задолженности банков перед Банком России и Минфином (в % к активам и ВВП)

Таблица 1

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 | 08.15 | 09.15 | 10.15 |
|---|-------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|-------|-------|-------|-------|-------|
| Пассивы, млрд руб.  | 29430 | 33805 | 41628 | 49510 | 57423 | 61385 | 77 663 | 74447 | 73513 | 78413 | 79211 | 78123 |
| Собственные средства  | 19,3  | 18,7  | 16,9  | 16,2  | 16,0  | 15,8  | 13,6   | 14,8  | 15,5  | 15,4  | 15,3  | 15,8  |
| Кредиты Банка России  | 4,8   | 1,0   | 2,9   | 5,4   | 7,7   | 8,7   | 12,0   | 10,2  | 9,4   | 8,3   | 7,3   | 7,0   |
| Межбанковские операции  | 4,8   | 5,5   | 5,7   | 5,6   | 5,1   | 5,9   | 6,1    | 4,5   | 5,0   | 5,1   | 5,9   | 5,8   |
| Иностранные пассивы   | 12,1  | 11,8  | 11,1  | 10,8  | 9,9   | 9,4   | 10,2   | 9,5   | 8,8   | 9,4   | 9,0   | 8,7   |
| Средства физических лиц   | 25,9  | 29,6  | 29,1  | 28,9  | 29,4  | 27,4  | 23,7   | 25,4  | 26,8  | 26,7  | 26,6  | 26,6  |
| Средства предприятий и организаций  | 25,9  | 25,7  | 26,0  | 24    | 23,8  | 22,9  | 23,8   | 25,0  | 24,6  | 25,0  | 25,7  | 25,5  |
| 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   | 2,3   | 2,7   | 3,2   |
| Выпущенные ценные бумаги  | 4,1   | 4,0   | 3,7   | 4,9   | 4,5   | 3,9   | 3,5    | 3,5   | 3,5   | 3,2   | 3,1   | 3,2   |

Источник: ЦБР, расчеты ИЭП.

дитной задолженности – с 11,1 до 11,2%. Напомним, что доля просроченной задолженности уже с июня 2015 г. превосходит максимальное значение в кризис 2008–2010 гг. (7,7%), а отношение резервов к кредитной задолженности – с сентября.

Задолженность корпоративных банковских клиентов по кредитам продолжает расти невысокими темпами (0,7% в октябре), хотя годовой темп прироста сохраняет негативную динамику, по итогам октября он снизился до 7,2% по сравнению с 9,3% по итогам 1-го полугодия или с 12,7% по итогам 2014 г.

При этом с июня сохраняется положительный ежемесячный прирост рублевой задолженности, в том числе на 1,4% в октябре. Одновременно, снижается величина задолженности в иностранной валюте (на 1,1% в октябре).

После двух месяцев относительной стабильности (см. предыдущие выпуски обзора) в октябре качество корпоративной задолженности опять продемонстрировало негативную динамику. Доля просроченной задолженности в общем объеме обязательств корпоративных клиентов увеличилась с 5,5 до 5,6%, а отношение резервов на возможные потери к кредитной задолженности – с 8,0 до 8,1%. Для показателя просроченной задолженности, тем не менее, сохраняются тенденции предыдущих двух месяцев: улучшение ситуации с рублевыми кредитами при одно-

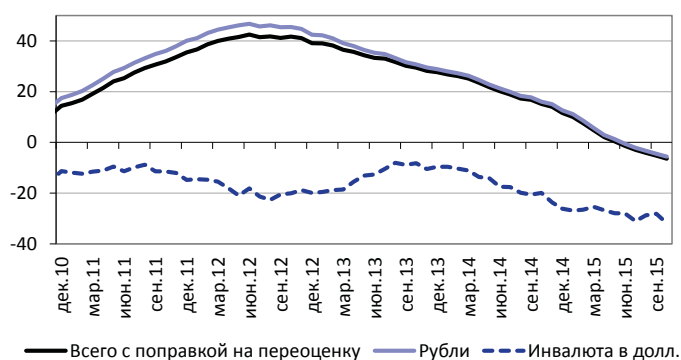


Рис. 5. Динамика кредитов населению к соответствующей дате предшествующего года (%)

Таблица 2

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 | 08.15 | 09.15 | 10.15 |
|--------------------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|-------|-------|-------|-------|-------|
| Активы, млрд руб.                    | 29430 | 33805 | 41628 | 49510 | 57423 | 61385 | 77 663 | 74447 | 73513 | 78413 | 79211 | 78123 |
| Наличные деньги и драгметаллы        | 2,7   | 2,7   | 2,9   | 3,1   | 2,8   | 2,4   | 3,5    | 2,3   | 2,2   | 2,1   | 2,0   | 1,9   |
| Средства, размещенные в Банке России | 6,9   | 7,1   | 4,2   | 4,4   | 3,9   | 3,3   | 4,2    | 3,2   | 2,9   | 2,7   | 2,7   | 2,8   |
| Межбанковские операции               | 5,4   | 6,5   | 6,4   | 6,8   | 5,7   | 6,9   | 7,5    | 6,6   | 7,3   | 7,2   | 8,0   | 7,9   |
| Иностранные активы                   | 14,1  | 13,4  | 14,3  | 13,0  | 13,3  | 14,1  | 13,8   | 15,1  | 15,6  | 16,6  | 16,5  | 16,4  |
| Население                            | 13,1  | 13,0  | 14,4  | 16,8  | 18,5  | 18,5  | 15,5   | 15,5  | 15,4  | 14,5  | 14,3  | 14,4  |
| Корпоративный сектор                 | 44,5  | 43,6  | 44,0  | 41,3  | 39,3  | 38,8  | 35,9   | 38,6  | 39,1  | 39,3  | 38,9  | 39,6  |
| Государство                          | 4,2   | 5,1   | 5,0   | 3,2   | 3,1   | 3,4   | 3,1    | 3,9   | 4,0   | 4,6   | 4,5   | 4,5   |
| Имущество                            | 2,7   | 2,6   | 2,3   | 2,2   | 2,0   | 1,9   | 1,6    | 1,6   | 1,7   | 1,6   | 1,5   | 1,6   |

Источник: ЦБР, расчеты ИЭП.

временном ухудшении с валютным. Доля просроченной задолженности в рублях в октябре снизилась с 7,0 до 6,9%, в иностранной валюте наборот выросла с 1,9 до 2,4%.

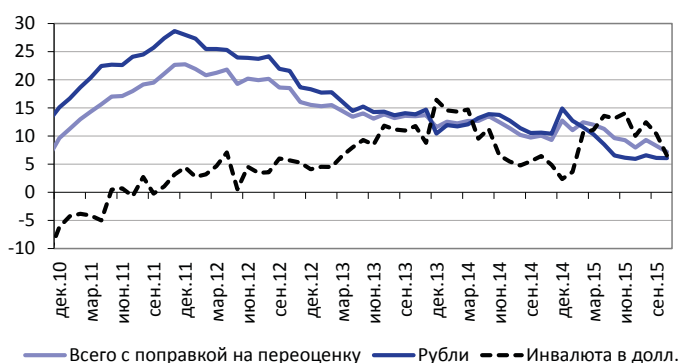


Рис. 6. Динамика кредитов предприятиям и организациям к соответствующей дате предшествующего года (%)