

РОССИЙСКИЙ БАНКОВСКИЙ СЕКТОР

Михаил ХРОМОВ,

научный сотрудник лаборатории финансовых исследований Института экономической политики им. Е.Т. Гайдара; научный сотрудник Центра структурных исследований Института прикладных экономических исследований Российской академии народного хозяйства и государственной службы при Президенте Российской Федерации.

Окончил МГУ им. М.В. Ломоносова (магистр экономики).

Тел.: +7 (495) 629-09-71, e-mail: khromov@ier.ru

В октябре 2012 г. единственным источником роста привлеченных средств банков остались органы государственной власти, включая ЦБ РФ. Все остальные сектора выступили в роли чистых получателей средств. Собственная ликвидность банковского сектора (ликвидные активы за вычетом средств денежных властей) в результате достигла минимума как в абсолютном выражении, так и в процентах от совокупных активов банковского сектора.

Ключевые слова: российская банковская система, сбережения домашних хозяйств, отток капитала, ликвидность.

В осенние месяцы текущего года темп прироста банковских активов¹ стабилизировался на уровне около 2% в месяц. Годовые темпы прироста данного показателя сохраняются в интервале 20–21%. Стабильность октябрьского темпа прироста по отношению к сентябрьскому (2.3% против 1.9%) сочеталась здесь с достаточно резкой сегментацией по отдельным группам банков. Наибольшим постоянством отличалась группа средних и мелких банков², темпы прироста активов у которой практически не изменились (сентябрь – 2.9%, октябрь – 2.7%). Среди крупных банков самые высокие темпы прироста активов были зафиксированы у Сбербанка, которые ускорились с 0.4% в сентябре до 4.2% в октябре, что и позволило темпам прироста активов у группы крупнейших государственных банков в целом увеличиться с 1.2 до 2.8%. Активы иностранных и крупных частных банков в октябре, напротив, замедлили динамику: темпы прироста активов у первой группы банков снизились с 1.1 до 0.2%, у второй – с 2.5 до 0.9%.

В целом по банковскому сектору темп прироста привлеченных средств в октябре 2012 г. достиг 2.6%. Балансовая величина собственных средств увеличилась лишь на 1.5%.

В результате достаточность капитала продолжала постепенное снижение (с 13.1 до 13.0%) вследствие опережения темпами роста работающих активов динамики собственного капитала³. При этом второй по величине российский банк – ВТБ – после размещения субординированного еврооблигационного займа смог увеличить свой регулятивный капитал и улучшить норматив достаточности с 12.1 до 13.2%. Следовательно, при устойчивости достаточности капитала в Сбербанке в прочих банках снижение достаточности капитала было более заметным.

Прибыль банковского сектора в октябре 2012 г. составила 84 млрд. руб.; это соответствует рентабельности активов в 2.2% годовых, а собственных средств – в 18% годовых, что примерно равно значениям за последние 12 месяцев. Положительным фактом можно считать то, что в октябре заметно возрос объем прибыли до формирования резервов на возможные потери до 106 млрд. руб., что выше среднемесячного уровня в текущем году.

Привлеченные средства

Приток *вкладов населения* в банки остается невысоким: увеличение объема средств физи-

¹ Здесь и далее темпы прироста балансовых показателей приведены с поправкой на курсовую переоценку средств в иностранной валюте, если не указано иное.

² За исключением 30 крупнейших по размеру активов банков.

³ Рассчитанного по форме отчетности № 0409134.

ческих лиц на банковских счетах в октябре 2012 г. составило всего 81 млрд. руб., или 0.6%. Годовые темпы их прироста остались на уровне 19.1%.

Лидерами по темпам роста депозитной базы уже несколько месяцев подряд остаются мелкие и средние банки — в рассматриваемый период они смогли увеличить объем привлеченных средств населения на 1.9%, или на 67 млрд. руб. То есть, занимая всего 27% рынка вкладов, мелкие и средние банки в октябре обеспечили более 80% его расширения. Темп прироста вкладов в 30 крупнейших по размеру активов банках составил за месяц всего 0.1%. За период с начала года темп прироста средств населения в мелких и средних банках почти в два раза превысил аналогичный показатель для 30 крупнейших банков (16.2% против 8.5%). Это является следствием разной процентной политики в крупных и мелких банках. Так, средняя фактическая доходность депозитов населения в Сбербанке за три первых квартала 2012 г. составила 4.5% годовых, в остальных банках из числа 30 крупнейших — 6.7%, а среди прочих банков — 8.2%. При этом все мелкие и средние банки выплачивают проценты по депозитам в большем объеме, чем Сбербанк, хотя объем депозитов населения в них составляет менее 60% от объема депозитов в Сбербанке.

Норма сбережений населения на банковских счетах в октябре текущего года составила 3.9% от денежных доходов — это меньше, чем за период с начала года (4.3%). Однако говорить об устойчивой тенденции снижения нормы сбережений пока преждевременно: в 2012 г. население пока откладывает на банковские счета большую часть доходов, чем в соответствующие периоды 2011 г.

Более настораживающим, на наш взгляд, можно считать то обстоятельство, что в текущем году прирост банковских вкладов населения устойчиво отстает от прироста задолженности по кредитам: за первые десять месяцев чистые сбережения домашних хозяйств в банковской системе сократились на 691 млрд. руб., в том числе на 137 млрд. руб. за октябрь. Более крупное в номинальном выражении перераспределение средств от банков в пользу населения за январь-октябрь наблюдалось лишь в кризисном 2008 году (845 млрд. руб.), но тогда оно было обусловлено оттоком средств вкладчиков, опасавшихся развертывания широкомасштабного банковского кризиса: только за сентябрь-октябрь 2008 г. вкладчики изъяли из банков более 540 млрд. руб. В 2012 г. переход к чистому заимствованию населения у банков произошел в условиях спокойной обстановки на финансовых рынках при отсутствии малейших признаков паники вкладчиков. Это свидетельствует об изменении сберегательного поведения домашних хозяйств и о переходе к гораздо более выраженной кредитной модели потребления, чем в период бума розничного кредитования в 2006–2008 гг.

Приток средств на счета корпоративных клиентов банков второй месяц подряд опережает в абсолютном выражении аналогичный показатель для средств населения: в октябре 2012 г. средства на счетах корпоративных клиентов увеличились на 1.9% (203 млрд. руб.), годовые темпы их роста по итогам месяца составили 17.1%.

Четвертый месяц подряд предприятия и организации отдают предпочтение накоплению средств на счетах в иностранной валюте. Так, за июль-октябрь 2012 г. объем рублевых счетов корпоративных клиентов сократился

Структура пассивов банковской системы России (на конец месяца), в % к итогу

	12.07	12.08	12.09	12.10	06.11	12.11	03.12	06.12	07.12	08.12	09.12	10.12
Пассивы, млрд. руб.	20 125	28 022	29 430	33 805	35 237	41 628	41 533	44 266	45 090	45 523	45 861	47 096
Собственные средства	15,3	14,1	19,3	18,7	18,5	16,9	17,5	16,8	16,8	16,9	16,9	16,7
Кредиты Банка России	0,2	12,0	4,8	1,0	0,9	2,9	3,5	5,1	5,7	5,3	5,1	5,4
Межбанковские операции	4,1	4,4	4,8	5,5	5,2	5,7	5,1	4,8	4,8	5,0	5,1	5,1
Иностраннные пассивы	18,1	16,4	12,1	11,8	10,9	11,1	10,2	11,3	11,4	11,4	11,0	11,1
Средства физических лиц	26,2	21,5	25,9	29,6	30,4	29,1	29,4	29,4	28,8	28,9	28,7	28,2
Средства предприятий и организаций	25,8	23,6	25,9	25,7	24,3	26,0	25,7	24,0	23,5	23,1	23,3	23,2
Счета и депозиты органов государственного управления и местных органов власти	1,5	1,0	1,0	1,5	3,5	2,3	1,4	1,5	1,7	2,3	2,5	2,7
Выпущенные ценные бумаги	5,8	4,1	4,1	4,0	4,0	3,7	4,8	4,5	4,5	4,6	4,8	5,0

Источник: ЦБ РФ, расчеты Института экономической политики им. Е.Т. Гайдара.

на 0.3%, увеличившись при этом в октябре на 1.2%, тогда как объем счетов в иностранной валюте в долларовом эквиваленте вырос за последние четыре месяца на 18.6%, в том числе на 4.2% в октябре. Наиболее быстрым темпом в октябре росли средства организаций на срочных депозитах в иностранной валюте — на 5.5% в долларовом выражении.

В разрезе основных групп банков максимальные темпы прироста средств корпоративных клиентов в рассматриваемый период были достигнуты Сбербанком (5.3%) и мелкими и средними банками (4.8%).

Иностранные пассивы банковского сектора выросли в октябре 2012 г. на 3.3 млрд. долл. Совокупный прирост иностранных заимствований был обеспечен исключительно крупными госбанками: иностранные пассивы Сбербанка выросли за месяц на 2.8 млрд. долл., других крупных госбанков — на 1.4 млрд. долл. Соответственно, негосударственные банки сократили объем внешних займов почти на 1 млрд. долл.

Вложения в иностранные активы второй месяц подряд превышают увеличение иностранных пассивов, составив за октябрь 7.7 млрд. долл. Здесь ключевую роль также играют госбанки: на Сбербанк и другие госбанки пришлось 7.2 млрд. долл. прироста иностранных активов. Это означает, что российские банки выступают в роли чистого кредитора внешнего мира (4.4 млрд. долл. в октябре, из которых 2.9 млрд. долл. обеспечили госбанки).

Размещенные средства

Темпы роста *розничного сегмента* банковского кредитования сохраняются на максимальных за посткризисный период уровнях: в октябре 2012 г. объем задолженности по кредитам, выданным физическим лицам, увеличился на 2.8%, а за последние 12 месяцев — на 41.7%. Соответственно, если в предыдущем обзоре мы констатировали замедление темпов роста розничного кредитования, то с учетом итогов октября имеет смысл говорить об их стабилизации: годовые темпы прироста после июньского пика в 42.5% в течение следующих четырех месяцев сохраняются здесь в интервале 41.2–41.7%.

Показатели «качества» розничного кредитного портфеля за октябрь не изменились: доля просроченной задолженности составляет в нем сейчас 4.5%, отношение резервов к объему задолженности — 6.3%.

Среди отдельных сегментов рынка кредитования физических лиц наиболее быстрыми темпами растет задолженность по необеспеченным кредитам. Так, за 12 месяцев — с октября 2011 г. по сентябрь 2012 г.⁴ — задолженность населения по необеспеченным банковским кредитам увеличилась на 58%, тогда как темпы прироста обеспеченных кредитов были гораздо ниже: на покупку жилья (включая ипотечные кредиты) пришлось 30%, на автокредиты — 24%.

Последнее обстоятельство вызывает понятную озабоченность регулирующих органов — Банк России планирует принять ряд мер, направленных на ограничение темпов роста портфелей необеспеченных ссуд населению. И поэтому с 1 марта 2013 г. предполагается вдвое повысить ставку резервирования по необеспеченным потребительским кредитам, а с 1 июля — увеличить коэффициенты риска по потребительским кредитам при расчете норматива достаточности собственных средств банков (Н1).

Предлагаемые Банком России меры направлены главным образом на замедление роста в сегменте необеспеченного кредитования с высокими процентными ставками по кредитам. Резервы по потребительским кредитам, не обеспеченным залогом жилья или автотранспорта, сейчас составляют около 7% от объема задолженности по таким кредитам, или 280 млрд. руб. Однако увеличению подлежит только резервирование по ссудам с непросроченными платежами или просроченными платежами продолжительностью не более 30 дней. Размер резервов по таким ссудам, сформированных банками по всем типам кредитов, составляет сейчас 43 млрд. руб., из которых на необеспеченные приходится, по нашим оценкам, около 80%. К тому же новые нормы резервирования предполагается применять только к кредитам, выданным начиная с января 2013 г. Увеличение ставки резервирования составит от 1 до 3 п.п.; на аналогич-

⁴ На момент подготовки настоящего обзора данные об отдельных видах розничных кредитов за октябрь текущего года еще не были опубликованы.

	12.07	12.08	12.09	12.10	06.11	12.11	03.12	06.12	07.12	08.12	09.12	10.12
Активы, млрд. руб.	20 125	28 022	29 430	33 805	35 237	41 628	41 533	44 266	45 090	45 523	45 861	47 096
Наличные деньги и драгметаллы	2.5	3.0	2.7	2.7	2.2	2.9	2.4	2.5	2.5	2.5	2.6	2.6
Средства, размещенные в Банке России	6.9	7.5	6.9	7.1	4.5	4.2	3.2	3.0	3.2	2.9	2.8	2.7
Межбанковские операции	5.4	5.2	5.4	6.5	6.4	6.4	6.2	5.8	5.7	5.9	5.8	6.1
Иностранные активы	9.8	13.8	14.1	13.4	13.8	14.3	14.2	14.2	14.5	14.0	13.9	14.3
Кредиты населению	16.1	15.5	13.1	13.0	14.0	14.4	15.3	16.0	16.1	16.5	16.8	16.8
Кредиты корпоративному сектору	47.2	44.5	44.5	43.6	45.3	44.0	44.4	43.6	42.7	43.7	43.4	42.9
Кредиты и займы госорганам	4.1	2.0	4.2	5.1	5.8	5.0	4.9	3.8	3.4	3.4	3.3	3.2
Имущество	2.2	1.9	2.7	2.6	2.5	2.3	2.4	2.3	2.3	2.3	2.3	2.3

Источник: ЦБ РФ, расчеты Института экономической политики им. Е.Т. Гайдара.

ную величину банки могут повысить ставки кредитования по необеспеченным кредитам для компенсации возрастающих отчислений в резервы. При средней ставке по краткосрочным кредитам на уровне 25% годовых это будет заметно, но вряд ли критично отразится на динамике задолженности. Таким образом, данная мера едва ли радикально изменит ситуацию на розничном кредитном рынке.

Другая мера имеет целью ограничение процентных ставок по кредитам. С 1 июля 2013 г. кредиты населению по повышенным ставкам будут входить с увеличенными коэффициентами в формулу расчета норматива достаточности капитала. Так, для кредитов в рублях повышенными ставками будут считаться ставки выше 25% годовых. До уровня в 35% годовых повышательный коэффициент будет равняться 1.1 (т.е. риск такого кредита будет считаться на 10% выше, чем по «дешевым» кредитам); в интервале от 35 до 45% годовых коэффициент составит 1.4, от 45 до 60% — 1.7, а свыше 60% — 2. Таким образом, самые «дорогие» кредиты при расчете достаточности капитала банкам придется учитывать в двойном размере.

Для полной оценки влияния этой меры на состояние банковского сектора необходимо обладать более широкой информацией по отдельным банкам, чем та, которая раскрывается Банком России. Исходя из открытых форм отчетности банков по итогам третьего квартала 2012 г. у 43 банков средняя доходность кредитов физическим лицам превышала 25% годовых, что означает следующее: эти банки заведомо столкнутся или со снижением достаточности капитала, или с необходимостью пересмотреть свою процентную политику. В действительности банков, имеющих в активах хотя

бы один «дорогой» кредит, гораздо больше, поэтому данная мера, несомненно, затронет широкий круг банков, которым придется либо снизить доходность розничного кредитования, либо искать дополнительные источники пополнения своего капитала.

Корпоративный сегмент кредитного рынка по темпам роста отстает от розничного: за октябрь 2012 г. кредиты небанковским предприятиям и организациям выросли на 1.5%, а за последние 12 месяцев — на 18.5%. Показатели «качества» корпоративного кредитования за месяц несколько улучшились: доля просроченных кредитов сократилась в нем с 4.9 до 4.8%, а отношение сформированных резервов на возможные потери к кредитному портфелю — с 7.8 до 7.7%.

Ликвидность и господдержка

Ликвидность банковского сектора (доля ликвидных активов в общем объеме активов) в октябре 2012 г. снизилась на 0.1 п.п. — до 4.5%. Это минимальный уровень за последние пять месяцев, однако он выше исторического минимума в 4.1%, который был зафиксирован по итогам мая текущего года.

При этом собственная ликвидность банков, за исключением кредитов Банка России и депозитов Минфина России, продолжает сокращаться. Так, по итогам октября объем средств, полученных банками от ЦБ РФ и Минфина России, превысил величину ликвидных активов более чем на 1 трлн. руб. За месяц размеры господдержки банковского сектора увеличились на 280 млрд. руб., из которых 174 млрд. руб. пришлось на средства Банка России, а остальные 106 млрд. руб. — на депозиты Минфина России. ■

Структура активов банковской системы России (на конец месяца), в % к итогу