

## 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 январе 2013 г. российский банковский сектор вступил в фазу определенного затишья, свойственную первому месяцу года. Рост основных показателей кредитной активности и динамика привлеченных средств по итогам месяца замедлились. Кроме того, среднесрочные тенденции замедления сохранились и в динамике активов, а также на отдельных сегментах кредитного и депозитного рынков.*

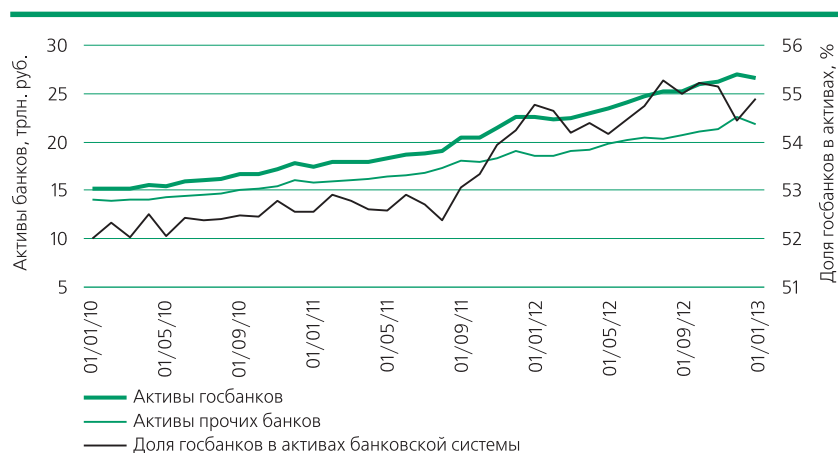
**Ключевые слова:** российская банковская система, сбережения домашних хозяйств, отток капитала, ликвидность.

2013 г. начался традиционным сжатием ресурсной базы банковского сектора после декабрьского роста: совокупные активы банковского сектора сократились<sup>1</sup> на 1.9%; годовые темпы их прироста – с 20.4 до 18.1%, вернувшись к уровням первого полугодия 2011 г. Меньше всего пострадала ресурсная база госбанков<sup>2</sup> – их активы уменьшились лишь на 1.1%. Это привело к росту доли госбанков в активах банковского сектора до 54.9%, что близко к максимальным историческим значениям (55.3% по состоянию на 1 августа 2012 г.).

Темп прироста собственных средств банковского сектора в январе 2013 г. остался положительным, составив 1.1% за месяц и 18% за 12 месяцев, а январское сокращение банковских активов произошло вследствие уменьшения объема привлеченных средств. Собственные средства государственных и прочих банков в январе продемонстрировали синхронную динамику, доля государства в банковском капитале за месяц не изменилась, оставшись на уровне 54.8%.

Объем прибыли банковского сектора в январе 2013 г. достиг 80 млрд. руб. – это соответствует рентабельности банковских активов в 2.0% годовых и рентабельности собственных средств в 17% годовых. (Приведенные показатели несколько ниже среднегодовой рентабельности банковского сектора в 2012 г. – 2.3 и 19% соответственно.) Заметное влияние на итоговый объем прибыли оказали операции по формированию банками резервов на возможные потери по кредитам и другим активам – их объем вырос за месяц на 45 млрд. руб. Таким образом, прибыль банков до формирования резервов за календарный месяц стала рекордной за последние три года, составив 125 млрд. руб. И лишь формальное ухудшение качества активов, отраженное в отчетности, снизило показатели рентабельности банковской деятельности.

**Динамика активов государственных и прочих банков и доля госбанков в активах**



Источник: ЦБ РФ.

<sup>1</sup> Здесь и далее темпы прироста балансовых показателей приведены с поправкой на курсовую переоценку инвалютного компонента, если не указано иное.

<sup>2</sup> В эту группу банков включены Сбербанк, банки группы ВТБ, ГПБ и Россельхозбанк.

### Привлеченные средства

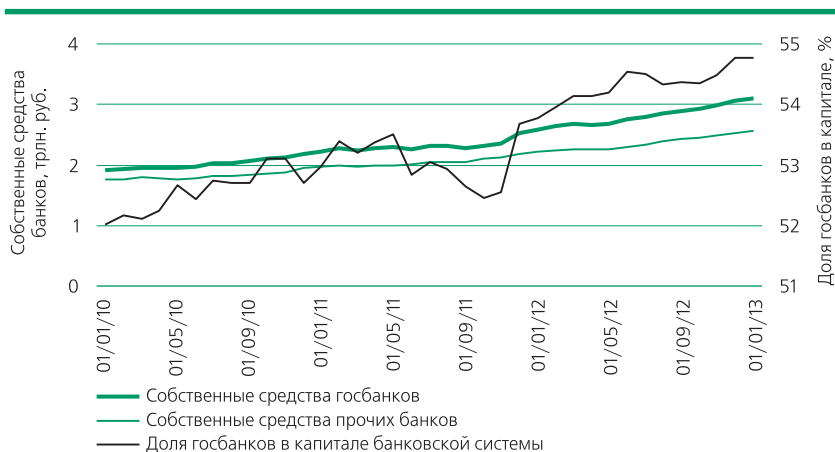
Объем средств на счетах и депозитах физических лиц сократился за январь 2013 г. на 173 млрд. руб., или на 1.2%, — это самый сильный январский отток средств после кризисного 2009 г. Годовые темпы прироста банковских вкладов физических лиц остались примерно равными 19%.

С точки зрения валютной структуры январский отток вкладов из банков сконцентрировался в рублевом сегменте: объем счетов в рублях сократился за месяц на 1.8%, тогда как объем валютных депозитов, наоборот, вырос в долларовом выражении на 1.4%. Это может означать, что сокращение средств затронуло преимущественно текущие счета — например, те, на которые в конце декабря 2012 г. была досрочно перечислена заработная плата за последний месяц года. Объем же срочных сберегательных депозитов, роль которых выполняют и валютные счета, продолжил расти — в частности, объем рублевых депозитов на срок свыше 1 года увеличился на 1.7%.

Доля государственных банков на рынке вкладов физических лиц продолжает сокращаться. Январь 2013 г. не стал здесь исключением: при общем сокращении средств физических лиц на 1.2% вклады населения в Сбербанке уменьшились за месяц на 2.4%, в других госбанках — на 1.7%.

Средства на счетах корпоративных клиентов за рассматриваемый период также заметно снизились: их объем за январь 2013 г. уменьшился на 1.3%, а годовые темпы прироста упали до 9.6%. Структура динамики на данном рынке еще более ярко отражает склонность корпоративных клиентов к иностранной валюте, чем физических лиц: рублевые счета сократились здесь за месяц на 2.6%, а валютные в долларовом выражении — выросли на 4.2%.

Отличие сегмента средств корпоративных клиентов от сегмента розничных вкладов заключается в роли госбанков. Хотя доля госбанков на исследуемом рынке отличается большей стабильностью, однако и здесь она снижалась весь прошлый год. Тем не менее в январе 2013 г. объем средств корпоративных клиентов в Сбербанке вырос на 4.3%, в других госбанках — на 3.1%, а отток средств из негосударственных банков составил за месяц 6.1%; в результате доля госбанков выросла с 49 до 52%.



Источник: ЦБ РФ.

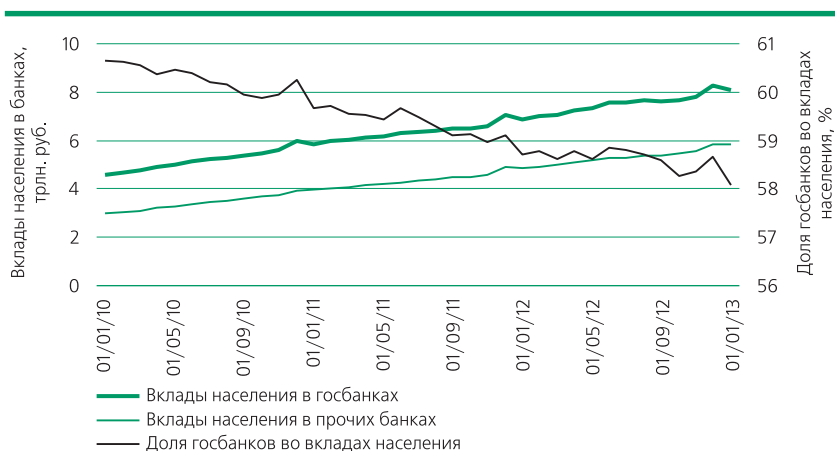
### Размещенные средства

Объем задолженности населения перед банками в январе 2013 г. вырос на 0.6%, продемонстрировав ставшее уже традиционным для этого месяца замедление данной динамики. Годовой темп прироста кредитов физическим лицам практически не изменился, по состоянию на 01.02.2013 составив 39.0%.

На фоне замедления роста общего объема задолженности населения перед банками ухудшились основные показатели «качества» розничного кредитного портфеля банковской системы: объем просроченной задолженности вырос в нем на 4.2%, а величина резервов на возможные потери по кредитам физическим лицам — на 5.4%; в результате доля просроченной задолженности в общем объеме задолженности населения перед банками увеличилась с 4.1 до 4.2%, а отношение резервов к кредитному портфелю — с 6.1 до 6.4%.

### Динамика собственных средств государственных и прочих банков и доля госбанков в капитале

### Динамика вкладов населения в государственных и прочих банках и доля госбанков во вкладах физических лиц



Источник: ЦБ РФ.



Источник: ЦБ РФ.

**Динамика счетов корпоративных клиентов в государственных и прочих банках и доля госбанков в средствах корпораций**

На рынке розничных кредитов между государственными и прочими банками наблюдался паритет: объемы кредитной задолженности в той и другой группе были очень близки. Тем не менее замедление роста розничного кредитования во второй половине 2012 г. несколько ослабило позиции госбанков — прекратился

рост их доли на этом рынке. В январе 2013 г. указанный паритет сохранился и доля госбанков не изменилась, оставшись на уровне 51%.

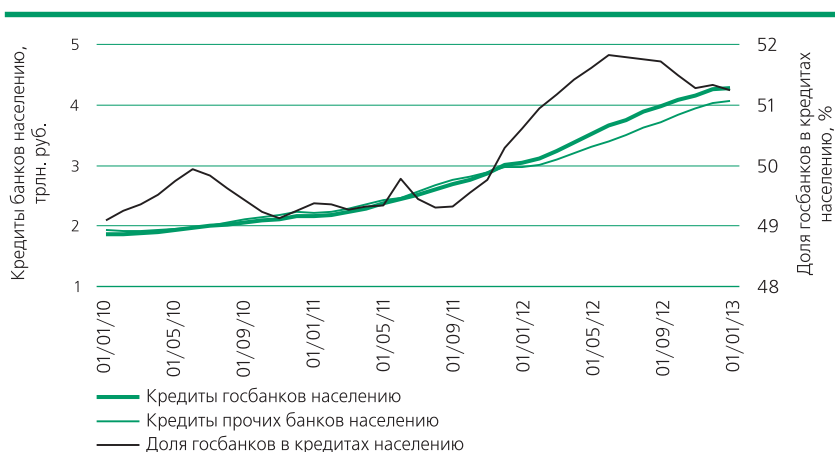
Объем задолженности корпоративных клиентов перед банками в январе 2013 г. не стал исключением среди прочих показателей банковского сектора и, как и все основные из них, сократился за месяц на 0.2%. Сохранилась среднесрочная тенденция падения годовых темпов прироста корпоративного кредитования: по итогам января они снизились до 15.3% (годом ранее — 21.9%).

«Качество» кредитов корпоративным заемщикам в первый месяц 2013 г. оказалось более стабильным, чем на розничном рынке: объем просроченной задолженности увеличился лишь на 1.3%, что привело к росту ее доли в общем объеме задолженности корпоративных клиентов с 4.6 до 4.7%. При этом величина сформированных резервов на возможные потери практически не изменилась. Отношение резервов к кредитному портфелю также осталось неизменным, составив 7.5%. ■

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

	12.07	12.08	12.09	12.10	12.11	03.12	06.12	09.12	10.12	11.12	12.12	01.13
Пассивы, млрд. руб.	20 125	28 022	29 430	33 805	41 628	41 533	44 266	45 861	47 096	47 669	49 510	48 429
Собственные средства	15.3	14.1	19.3	18.7	16.9	17.5	16.8	16.9	16.7	16.7	16.2	16.8
Кредиты Банка России	0.2	12.0	4.8	1.0	2.9	3.5	5.1	5.1	5.4	6.0	5.4	4.5
Межбанковские операции	4.1	4.4	4.8	5.5	5.7	5.1	4.8	5.1	5.1	5.1	5.6	5.4
Иностранные пассивы	18.1	16.4	12.1	11.8	11.1	10.2	11.3	11.0	11.1	10.9	10.8	10.5
Средства физических лиц	26.2	21.5	25.9	29.6	29.1	29.4	29.4	28.7	28.2	28.4	28.9	29.1
Средства предприятий и организаций	25.8	23.6	25.9	25.7	26.0	25.7	24.0	23.3	23.2	22.9	24	24.1
Счета и депозиты органов государственного управления и местных органов власти	1.5	1.0	1.0	1.5	2.3	1.4	1.5	2.5	2.7	2.4	1.6	1.1
Выпущенные ценные бумаги	5.8	4.1	4.1	4.0	3.7	4.8	4.5	4.8	5.0	5.0	4.9	5.2

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

**Динамика кредитов населению государственных и прочих банков и доля госбанков в кредитах физическим лицам**


Источник: ЦБ РФ.

**Динамика кредитов предприятиям и организациям государственных и прочих банков и доля госбанков в кредитах корпоративным клиентам**


Источник: ЦБ РФ.

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

	12.07	12.08	12.09	12.10	12.11	03.12	06.12	09.12	10.12	11.12	12.12	01.13
Активы, млрд. руб.	20 125	28 022	29 430	33 805	41 628	41 533	44 266	45 861	47 096	47 669	49 510	48 429
Наличные деньги и драгметаллы	2.5	3.0	2.7	2.7	2.9	2.4	2.5	2.6	2.6	2.6	3.1	2.6
Средства, размещенные в Банке России	6.9	7.5	6.9	7.1	4.2	3.2	3.0	2.8	2.7	2.9	4.4	2.9
Межбанковские операции	5.4	5.2	5.4	6.5	6.4	6.2	5.8	5.8	6.1	6.1	6.8	6.7
Иностранские активы	9.8	13.8	14.1	13.4	14.3	14.2	14.2	13.9	14.3	14.2	13.0	14.0
Кредиты населению	16.1	15.5	13.1	13.0	14.4	15.3	16.0	16.8	16.8	17.0	16.8	17.3
Кредиты корпоративному сектору	47.2	44.5	44.5	43.6	44.0	44.4	43.6	43.4	42.9	42.5	41.3	42.3
Кредиты и займы госорганам	4.1	2.0	4.2	5.1	5.0	4.9	3.8	3.3	3.2	3.0	3.2	3.7
Имущество	2.2	1.9	2.7	2.6	2.3	2.4	2.3	2.3	2.3	2.2	2.2	2.3

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