

Финансовый сектор

БАНКОВСКИЙ СЕКТОР

Михаил ХРОМОВ

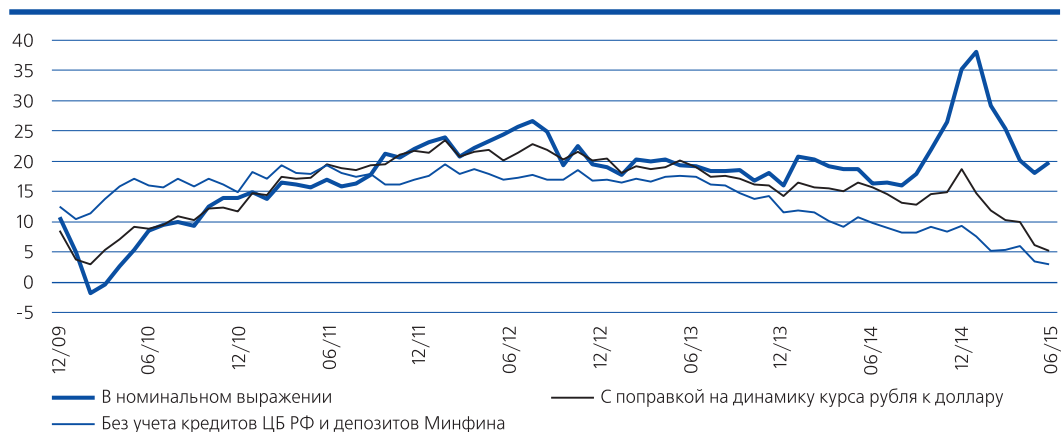
Июньская динамика стала естественным продолжением тех тенденций, которые сложились в банковском секторе с начала текущего года. Прибыль банков остается около нулевого уровня. Основным источником пассивов для банков по-прежнему являются средства населения. Кредитование физических лиц сокращается, а кредитование предприятий ощутимо замедляется, при этом на всех сегментах кредитного рынка отмечается значительное ухудшение качества кредитного портфеля.

В июне 2015 г. темп прироста активов банковского сектора относительно предыдущего ме-

сяца составил 0,0%¹, а всего за первое полугодие 2015 г. банковские активы сократились на 5,1%, или почти на 4 трлн. руб. без учета изменений в результате переоценки валютной компоненты. Годовой темп их прироста (к соответствующей дате предшествующего года) замедлился до 5,2%. (См. рис. 1.)

Столь слабая динамика банковских активов связана со стагнацией ресурсной базы банков. Единственным источником привлеченных средств для банковского сектора в первом полугодии 2015 г. стали средства физических лиц. Средства корпоративных клиентов и займы у нерезидентов изменялись в соответствии

Рис. 1. Динамика активов банковского сектора, в % к соответствующему периоду предыдущего года



Источник: Банк России, отчетность банков, расчеты Института экономической политики им. Е.Т. Гайдара.

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

с негативным трендом; кроме того, кредитные организации сокращали свою задолженность перед регулятором.

Июнь стал третьим подряд месяцем в 2015 г., который банковский сектор в целом закончил с положительным финансовым результатом: прибыль сектора за июнь составила 42 млрд. руб. до уплаты налога на прибыль и 34 млрд. руб. — после уплаты. Полугодие в целом банковский сектор также закончил с положительным финансовым результатом — 51 млрд. руб. до уплаты налога.

Чистая прибыль за полугодие после уплаты налога на прибыль оказалась практически нулевой — 4 млрд. руб. Это связано с тем, что налоги уплачиваются прибыльными банками, а налоговая база гораздо объемнее, чем прибыль по всему банковскому сектору, за счет убыточных банков. Прибыль же прибыльных банков за первое полугодие 2015 г. достигла 308 млрд. руб.

Главными причинами убытков для банков остаются ухудшение качества активов и рост отчислений в резервы на возможные потери: за полгода резервы увеличились на 571 млрд. руб., в том числе в июне — на 102 млрд. руб. Вместе с тем заметно сократилась прибыль от основных банковских операций без учета опе-

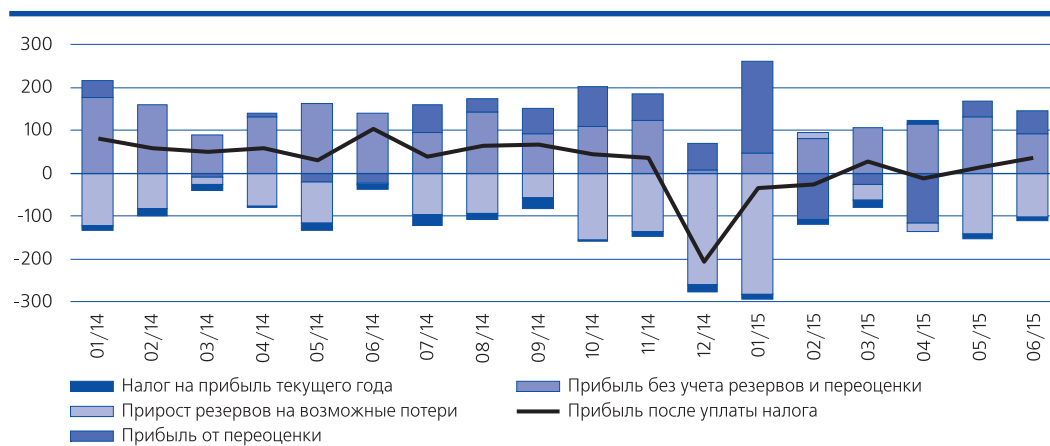
раций с резервами и переоценки счетов в иностранной валюте: за январь-июнь 2015 г. она оказалась на 34% меньше, чем годом ранее (566 млрд. руб. в первом полугодии 2015 г. против 858 млрд. руб. за тот же период предыдущего года). (См. рис. 2.)

Привлеченные средства

Средства населения на счетах и депозитах в банках за июнь текущего года увеличились на 1,4% (259 млрд. руб.). Всего за первые шесть месяцев 2015 г. прирост средств физических лиц на банковских счетах и депозитах составил 7,2%, или 1,3 трлн. руб., в отличие от 2014 г., когда за аналогичный период вклады населения сократились на 1,2% (или на 196 млрд. руб.).

Прирост средств населения как в июне, так и в целом за первое полугодие отмечен как на рублевых, так и на валютных счетах: величина рублевых вкладов физических лиц выросла за месяц на 1,7% (245 млрд. руб.), а с начала года — на 7,9% (1,06 трлн. руб.); вклады в иностранной валюте за месяц увеличились на 0,3%, а с начала года — на 5,7% в долларовом эквиваленте. Общая величина счетов и депозитов частных вкладчиков в иностранной валюте по состоянию на 1 июля 2015 г. достигла 91,5 млрд. долл., или 25,9% от общего объема средств

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



Источник: Банк России, отчетность банков, расчеты Института экономической политики им. Е.Т. Гайдара.

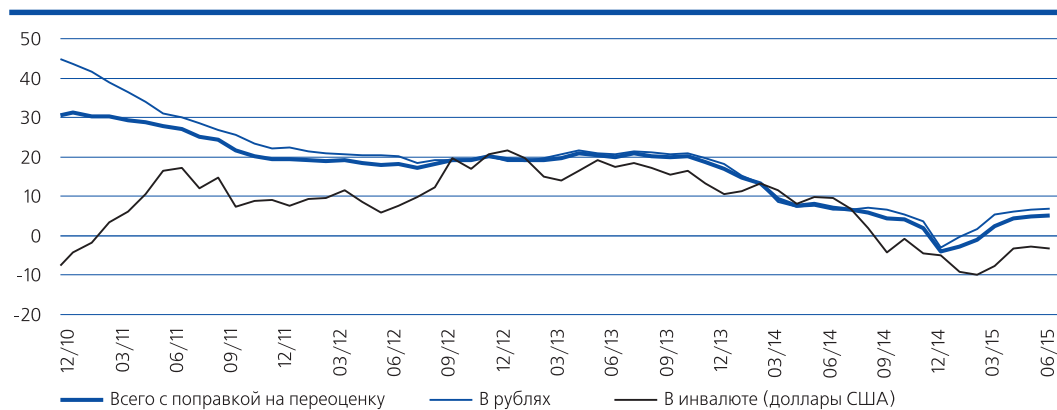
населения, размещенных в российских банках. (См. рис. 3.)

Объем средств корпоративных клиентов в банковском секторе после трех подряд месяцев сокращения за июнь 2015 г. увеличился на 0,2% (30 млрд. руб.). Вместе с тем за период с начала года сохранилась негативная направленность в изменение этого вида привлеченных средств банков – за полгода их объем сократился на 1,3%, или на 235 млрд. руб.

Июньская динамика валютной компоненты средств корпоративных клиентов в кре-

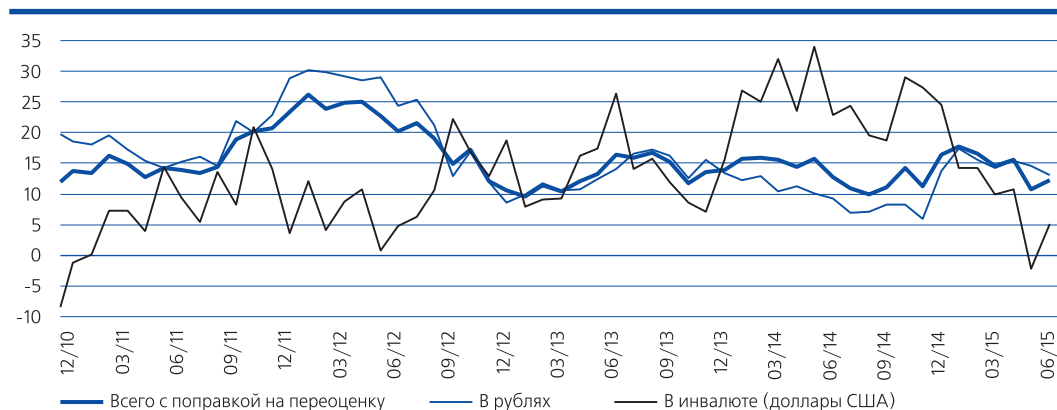
дитных организациях была разнонаправленной: величина средств предприятий и организаций в национальной валюте уменьшилась за месяц на 1,2% (145 млрд. руб.), а счета и депозиты в иностранной валюте выросли на 2,9% в долларовом выражении. Объем средств корпоративных клиентов в банках в иностранной валюте, по данным на 1 июля 2015 г., составил 112 млрд. долл., или 34,6% от общей величины средств юридических лиц, размещенных в российских банках. (См. рис. 4.)

Рис. 3. Динамика вкладов населения, в % к соответствующему периоду предыдущего года



Источник: Банк России, отчетность банков, расчеты Института экономической политики им. Е.Т. Гайдара.

Рис. 4. Динамика счетов корпоративных клиентов, в % к соответствующему периоду предыдущего года



Источник: Банк России, отчетность банков, расчеты Института экономической политики им. Е.Т. Гайдара.

Большая часть средств корпоративных клиентов остается размещенной на срочных депозитах — на них приходится 58,8% от общего объема счетов и депозитов юридических лиц в российских банках.

Задолженность банковского сектора перед Банком России в июне 2015 г. в рублях выросла на 41 млрд. руб. (до 5,07 трлн. руб.), а в иностранной валюте — сократилась на 0,8 млрд. долл. (33,3 млрд. долл.). Суммарная задолженность увеличилась на 93 млрд. руб. — до 6,93 трлн. руб., что связано со снижением курса рубля к доллару и с переоценкой задолженности в иностранной валюте.

Депозиты и прочие размещенные средства Минфина России в кредитных организациях сократились за месяц на 55 млрд. руб. — до 405 млрд. руб. Таким образом, совокупная задолженность банков перед регуляторами денежного рынка — Банком России и Минфином — по состоянию на 1 июля 2015 г. составила 7,34 трлн. руб., или 10% от величины пассивов банковского сектора. (См. табл. 1.)

Размещенные средства

В июне 2015 г. задолженность населения перед банками продолжала уменьшаться: за месяц она снизилась на 0,6% (71 млрд. руб.),

а с начала года — на 5,7% (684 млрд. руб.). Годовой прирост объема портфеля розничных кредитов банков по итогам первого полугодия 2015 г. оказался отрицательным: на 1 июля 2015 г. задолженность населения перед банками была зафиксирована на более низком уровне (на 1,3%), чем на 1 июля 2014 г. (См. рис. 5.)

Качество кредитов физическим лицам также продолжает ухудшаться: в июне 2015 г. объем просроченной задолженности физических лиц перед банковской системой вырос на 15 млрд. руб., а за полгода — на 158 млрд. руб. Доля просроченной задолженности в общем объеме кредитов физическим лицам по состоянию на 1 июля 2015 г. достигла 7,8%, что впервые превысило максимальный уровень кризисного 2009 г. (7,7%).

Величина резервов на возможные потери по кредитам населению в июне 2015 г. выросла на 10 млрд. руб., а всего с начала года — на 138 млрд. руб. Отношение резервов на возможные потери по кредитам физическим лицам к объему кредитной задолженности физических лиц на 1 июля 2015 г. составило 10,6% (против 8,9% на начало года). Однако по этому показателю пиковое значение прошлого кризиса (10,9%) еще не достигнуто.

Таблица 1
Структура пассивов кредитных организаций России (на конец месяца), в % к итогу

	12.12	12.13	06.14	12.14	01.15	02.15	03.15	04.15	05.15	06.15
Пассивы, млрд. руб.	49 510	57 423	61 385	77 663	80 753	76 378	74 447	72 328	72 289	73 513
Собственные средства	16,2	16,0	15,8	13,6	13,3	14,2	14,8	15,4	15,6	15,5
Кредиты Банка России	5,4	7,7	8,7	12,0	9,6	10,1	10,2	10,4	9,5	9,4
Межбанковские операции	5,6	5,1	5,9	6,1	4,7	4,6	4,5	4,5	4,8	5,0
Иностраннные пассивы	10,8	9,9	9,4	10,2	11,2	10,2	9,5	8,7	8,7	8,8
Средства физических лиц	28,9	29,4	27,4	23,7	23,7	24,7	25,4	26,1	26,5	26,8
Средства предприятий и организаций	24	23,8	22,9	23,8	24,9	25,4	25,0	24,6	24,5	24,6
Счета и депозиты органов государственного управления и местных органов власти	1,6	0,9	2,3	1,4	2,1	1,8	1,8	1,9	2,1	2,0
Выпущенные ценные бумаги	4,9	4,5	3,9	3,5	3,4	3,4	3,5	3,6	3,5	3,5

Источник: Банк России, отчетность банков, расчеты Института экономической политики им. Е.Т. Гайдара.

Кредитная задолженность юридических лиц в июне 2015 г. практически не изменилась — ее объем уменьшился за месяц на 6 млрд. руб., что составляет менее 0,1%. В целом же за первое полугодие темп прироста кредитов корпоративным заемщикам остался положительным, хотя и крайне низким — 2,1%, или 547 млрд. руб. (См. рис. 6.) В стабильные периоды развития банковского сектора такой

рост кредитного портфеля обычно происходит за месяц, а не за полгода.

Качество корпоративных кредитов также продолжает ухудшаться: объем просроченной задолженности юридических лиц вырос с начала года на 418 млрд. руб., в том числе на 50 млрд. руб. в июне. Доля просроченной задолженности в общем объеме кредитов по состоянию на 1 июля 2015 г. дос-

Рис. 5. Динамика кредитов населению, в % к соответствующему периоду предыдущего года

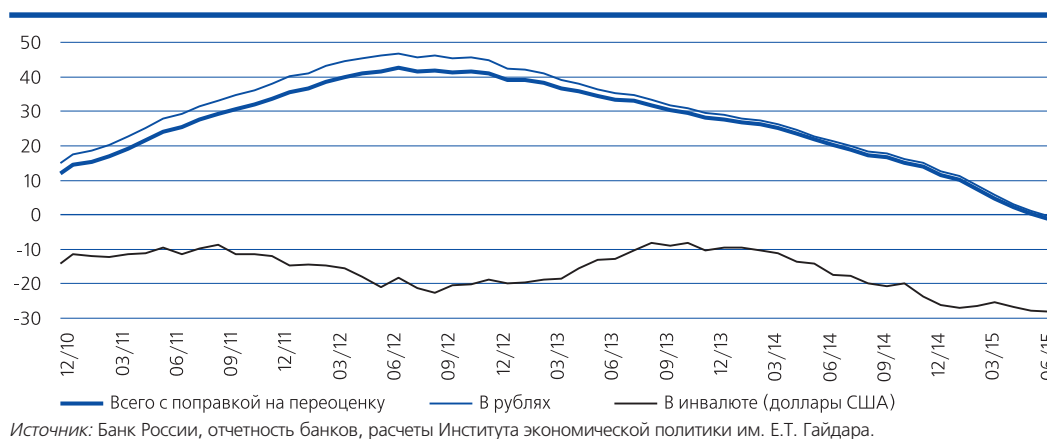
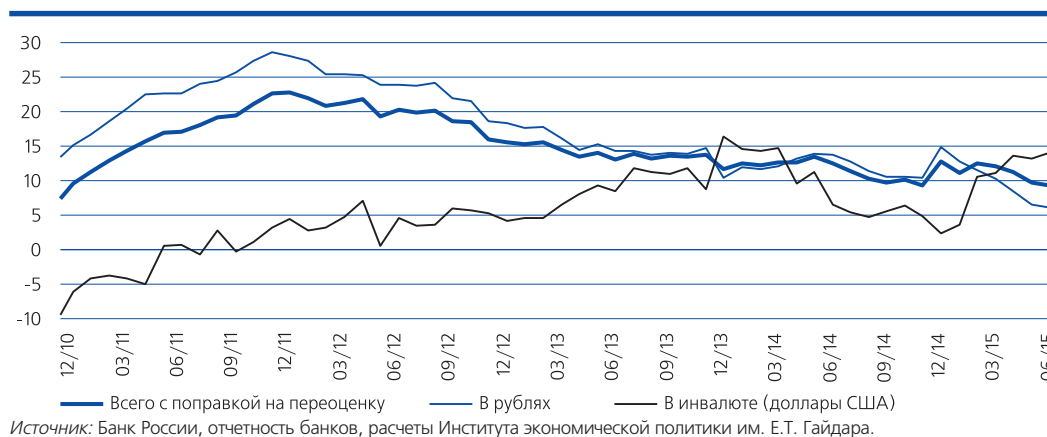


Рис. 6. Динамика кредитов предприятиям и организациям, в % к соответствующему периоду предыдущего года



тигла 5,6%. При этом в рублях она составила 7,0%, тогда как в иностранной валюте — лишь 1,9%.

Величина резервов на возможные потери по кредитам корпоративным заемщикам вы-

росла за полгода на 287 млрд. руб., в том числе в июне — на 36 млрд. руб. Отношение резервов на возможные потери к величине кредитной задолженности на 1 июля 2015 г. составило 7,9%. (См. табл. 2.) ■

Таблица 2
Структура активов кредитных организаций России (на конец месяца), в % к итогу

	12.12	12.13	06.14	12.14	01.15	02.15	03.15	04.15	05.15	06.15
Активы, млрд. руб.	49 510	57 423	61 385	77 663	80 753	76 378	74 447	72 328	72 289	73 513
Наличные деньги и драгметаллы	3,1	2,8	2,4	3,5	2,7	2,5	2,3	2,3	2,2	2,2
Средства, размещенные в Банке России	4,4	3,9	3,3	4,2	3,0	2,8	3,2	3,0	2,7	2,9
Межбанковские операции	6,8	5,7	6,9	7,5	6,7	6,7	6,6	6,7	7,1	7,3
Иностранские активы	13,0	13,3	14,1	13,8	16,6	15,7	15,1	15,1	15,2	15,6
Население	16,8	18,5	18,5	15,5	14,8	15,4	15,5	15,8	15,7	15,4
Корпоративный сектор	41,3	39,3	38,8	35,9	36,5	38,0	38,6	38,8	39,3	39,1
Государство	3,2	3,1	3,4	3,1	3,5	4,0	3,9	3,7	4,2	4,0
Имущество	2,2	2,0	1,9	1,6	1,5	1,6	1,6	1,7	1,7	1,7

Источник: Банк России, отчетность банков, расчеты Института экономической политики им. Е.Т. Гайдара.