

## РОССИЙСКИЙ БАНКОВСКИЙ СЕКТОР

Сергей БОРИСОВ

*Рост активов российской банковской системы в мае 2011 г. был связан в основном с увеличением объемов кредитования корпоративных клиентов и населения. Наиболее динамично развивающейся частью корпоративного кредитного портфеля в течение января–мая 2011 г. стали кредиты, выданные банками в рублях на срок до 180 дней. Несмотря на бурный рост «коротких» кредитов, наибольшую долю в портфеле рублевых кредитов нефинансовым компаниям сохраняют кредиты сроком более года. Существенный вклад в наращивание розничного кредитного портфеля внесли кредиты на покупку жилья. Средневзвешенные процентные ставки по кредитам на срок до года продолжают снижаться как в розничном, так и в корпоративном сегментах.*

Активы банковского сектора в мае текущего года выросли на 570 млрд. руб., обеспечив таким образом увеличение валюты баланса с начала года на 2.8%. При этом наращивание кредитования реального сектора и физических лиц стало ключевым фактором роста активов банков в этом месяце.

Портфель кредитов нефинансовым организациям за май вырос на 273 млрд. руб., достиг-

нув рекордного с начала 2010 г. значения в 14 884 млрд. руб. (5.8% прироста с начала 2011 г.). Согласно данным Банка России наиболее динамично развивающейся частью корпоративного кредитного портфеля в течение января–мая 2011 г. стали кредиты, выданные банками в рублях на срок до 180 дней: объем таких кредитов за пять месяцев увеличился на 19% – с 1177 до 1398 млрд. руб. При этом портфель кредитов сроком от 180 дней до 1 года увеличился за аналогичный период на 8%. Значительный рост «коротких» кредитов является индикатором повышения интенсивности кредитования банками оборотных средств нефинансовых организаций. Средневзвешенные ставки по рублевым кредитам юридическим лицам до 1 года за январь–апрель 2011 г. снизились на 0.4 п.п. – до уровня 8.7%. Доля кредитов юридическим лицам в рублях сроком менее года в совокупном портфеле кредитов нефинансовым организациям за период с начала года выросла с 32.5 до 33.7%.

Несмотря на бурный рост объема «коротких» кредитов, наибольшую долю в портфеле рублевых кредитов нефинансовым компаниям сохраняют кредиты сроком более года: на их

### Основные индикаторы российской банковской системы, млрд. руб.

	На	На	На 01.06.2011		
	01.06.2010	01.01.2011	номинал	рост с начала года, %	рост год к году, %
Активы	29 725.0	33 804.6	34 752.3	2.8	16.9
Кредиты нефинансовым организациям	12 769.3	14 062.9	14 883.9	5.8	16.6
Кредиты физическим лицам	3613.7	4084.8	4441.9	8.7	22.9
Кредиты банкам	2655.7	2921.1	3189.8	9.2	20.1
Вложения в облигации	3944.8	4419.9	4594.4	3.9	16.5
Депозиты ЦБР	434.9	325.7	311.3	-4.4	-28.4
Депозиты банков	3093.4	3754.9	3687.8	-1.8	19.2
Депозиты юридических лиц	5492.6	6035.6	6279.2	4.0	14.3
Вклады населения	8176.0	9818.0	10 280.3	4.7	25.7
Резервы на возможные потери	2200.9	2192.0	2219.2	1.2	0.8
Прибыль (текущего года)	198.2	573.4	365.9		84.6

Источник: Банк России.

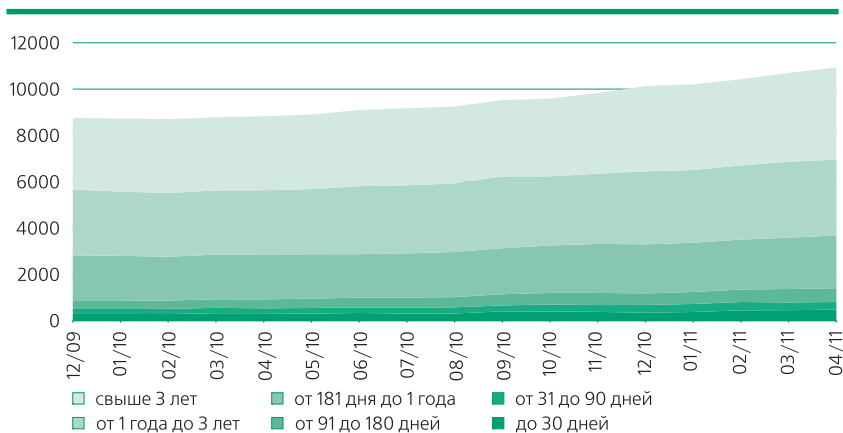
долю по состоянию на 1 июня приходилось 66.3% всего портфеля. При этом особое внимание следует обратить на часть таких кредитов, выданных компаниям на срок более 3 лет. В основном это инвестиционные кредиты, кредиты на развитие бизнеса и возобновляемые кредитные линии. Объем портфеля кредитов корпоративным клиентам сроком более 3 лет с начала года увеличился на 8%, а вес таких кредитов в портфеле сохраняется на уровне 36.4%. Средневзвешенная ставка кредитования юридических лиц в рублях сроком более года за период с конца декабря 2010 г. по конец апреля 2011 г. выросла на 0.6 п.п. и достигала 10.4%.

По данным Банка России, наибольший вклад в рост операционного дохода банковской системы в первом квартале 2011 г. внес доход, полученный банками именно от кредитования юридических лиц (240 млрд. руб.).

Доля просроченной задолженности по корпоративному портфелю по итогам мая зафиксирована на уровне 5.1% (снижение с начала года на 0.2 п.п.). Важно отметить, что прирост объема просроченной задолженности был существенно ниже увеличения портфеля кредитов корпоративных клиентов: 1.9% против 5.8% с начала года. По данным ЦБ РФ на 1 июня 2011 г., доля стандартных кредитов в портфеле крупнейших 30 банков составила 50.3%, что на 4.3 п.п. больше соответствующей доли на начало года. При этом доля безнадежных и сомнительных ссуд снизилась за пять первых месяцев текущего года соответственно на 0.1 и 0.2 п.п.

Портфель кредитов физическим лицам в мае текущего года вырос в номинальном выражении на 132 млрд. руб., обеспечив по итогам пяти месяцев 8.7%-ное увеличение портфеля и второй по значимости вклад (после корпоративного кредитования) в рост активов банковской системы РФ за указанный период. ЦБР не предоставляет детальной информации о структуре розничного кредитного портфеля по срокам погашения, однако на основании официальной отчетности можно оценить вклад ипотечного кредитования в рост розничного портфеля.

По данным Банка России, портфель жилищных кредитов за январь–апрель 2011 г. вырос на 20.4%, или на 225 млрд. руб. в номинальном выражении. Примечательно, что уве-

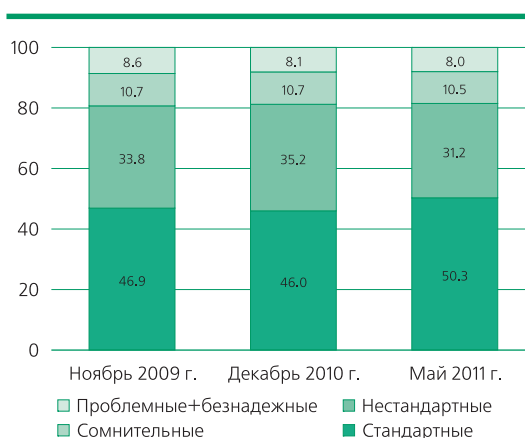


Источник: Банк России.

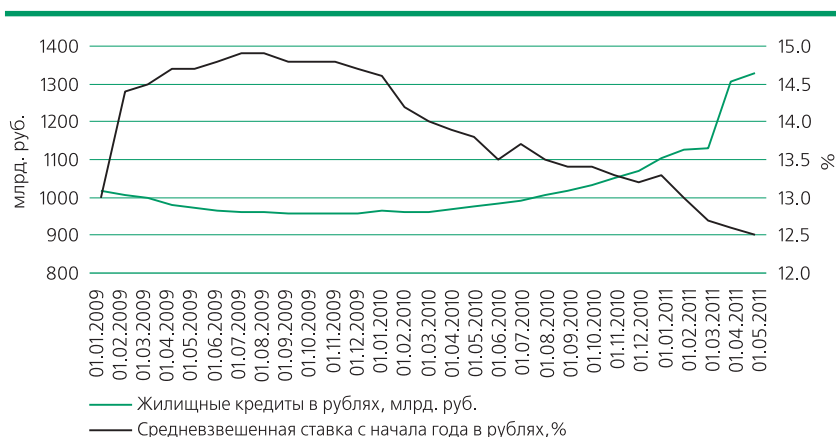
личение объема всего розничного кредитного портфеля за период с конца декабря 2010 г. по конец апреля текущего также составило 225.2 млрд. руб. Этот факт позволяет говорить о том, что жилищное кредитование оказывает существенное влияние на динамику розничного кредитования по всей банковской системе.

Средневзвешенные ставки по кредитам физическим лицам в рублях на срок менее года за январь–апрель 2011 г. снизились на 1.7 п.п. – с 24.7 до 23% по состоянию на 1 мая 2011 г. Большая часть таких кредитов – это различные виды потребительских кредитов, выдаваемых населению на покупку товаров и услуг. Отметим, что снижение стоимости привлекаемых банковской системой ресурсов позволяет банкам сохранять сравнительно высокий уровень процентной маржи по потребительскому кредитованию на фоне сокращения рыночных ставок кредитования. При этом

**Структура рублевых кредитов юридическим лицам по срочности, млрд. руб.**



Источник: Банк России.



Источник: Банк России.

**Динамика жилищных кредитов и средневзвешенной ставки по рублевым жилищным кредитам**

Банки все же снижают процентные ставки по потребительским кредитам, несмотря на высокие кредитные риски вследствие сильной конкуренции в данном секторе.

Ставки по ипотечным и жилищным кредитам — это отдельный важный аспект анализа развития розничного кредитования. Динамика ипотечных ставок часто определяется не только экономическими стимулами, но и оказывается под неким политическим прессом в связи с особой социальной значимостью обеспечения населения страны жильем. Именно крупные государственные банки в России во многом формируют тренды изменения ставок кредитования в ипотечном сегменте розничного бизнеса. По состоянию на 1 мая текущего года (данные по жилищному кредитованию публикуются с опозданием) объем портфеля жилищных кредитов составлял 1327 млрд. руб., или 31% розничного портфеля банковской системы. По данным Банка России, средневзвешенная ставка по рублевым кредитам на покупку жилья уменьшилась с 13.3% по состоянию на 1 января 2011 г. до уровня 12.5% по состоянию на 1 мая этого же года.

Качество розничного кредитного портфеля банковской системы продолжает улучшаться: доля просроченных кредитов, по данным ЦБ РФ, снизилась в нем с 6.9% на начало года до 6.5% по состоянию на 1 июня. При этом в номинальном выражении объем просроченной задолженности рос в 2.9 раза медленнее увеличения объема розничного портфеля.

Рекордный уровень прибыли, полученной банковской системой РФ за первые пять месяцев 2011 г., наряду с ростом кредитного порт-

феля был обеспечен также за счет снижения стоимости ресурсной базы банков. Согласно официальным данным ЦБ РФ средневзвешенные ставки по привлеченным от физических и юридических лиц средствам в рублях сроком до 1 года за период с января по май сократились соответственно на 0.8 (до 4.1%) и на 0.2 п.п. (до 2.8%). Особенно важным для банков стало снижение стоимости привлекаемых средств физических лиц до 1 года, вес которых в розничном портфеле по состоянию на 1 июня составил 34%. При этом средневзвешенная ставка по привлеченным от физических лиц средствам в рублях на срок более года (вес этой части в совокупном розничном портфеле на 1 июня составил 53%) в течение января–апреля остается стабильной на уровне 5.5–5.6%. В дополнение к сказанному отметим невысокий уровень расходов на создание резервов на возможные потери по ссудам, складывающийся в банковской системе за последние три месяца. По данным ЦБ РФ, остатки резервов на балансе банковской системы выросли всего на 27 млрд. руб. после сокращения на 25 млрд. руб. месяцем ранее. Снижение интенсивности затрат по формированию резервов обусловлено приемлемым уровнем качества заемщиков.

Ниже приведены наиболее значимые события в банковском секторе в январе–июле текущего года:

- ЦБ РФ признал, что Банк Москвы находится на грани банкротства. На его спасение будет направлено 400 млрд. руб., что сравнимо с капиталом ВТБ, недавно купившего почти половину Банка Москвы.
- Сбербанк запланировал «road show» в рамках приватизации в августе–сентябре. Федеральная служба по финансовым рынкам (ФСФР) России в середине июня дала разрешение на обращение за рубежом до 25% акций банка. Ранее руководители Сбербанка неоднократно отмечали, что запуск программы ADR позволит существенно расширить круг потенциальных инвесторов в рамках приватизации 7.6%-ного пакета акций Сбербанка, намеченной на сентябрь.
- В российской банковской системе произошел крупнейший страховой случай: Банк России принял решение об отзыве лицензии у АМТ-банка, в котором граждане раз-

местили депозитов более чем на 15 млрд. руб. Еще столько же банк в совокупности должен самому Центробанку и компаниям, разместившим в нем средства.

- Совет директоров Банка России 30 июня 2011 г. принял решение оставить без изменения уровень ставки рефинансирования и процентных ставок по операциям ЦБ РФ. Указанное решение принято на основе оценки инфляционных рисков и рисков для устойчивости экономического роста, в том числе обусловленных сохранением неопределенности относительно развития внешне-экономической ситуации.

- Банк России будет отслеживать деловую репутацию банковских топ-менеджеров не только на этапе их назначения, но и в ходе всей последующей и предыдущей деятельности. Минюст РФ зарегистрировал поправки к инструкции «О порядке принятия Банком России решения о государственной регистрации кредитных организаций и выдаче лицензий на осуществление банковских операций». Эти поправки расширяют возможности ЦБ РФ по отстранению топ-менеджеров банков с сомнительной деловой репутацией от управления кредитными организациями. ■