

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

Ежегодный декабрьский рост бюджетных расходов привел к увеличению средств на банковских счетах домашних хозяйств и корпоративных клиентов и в последнем месяце 2012 г. Это вызвало традиционный рост банковской ликвидности, которая, однако, лишь незначительно превысила величину рефинансирования со стороны ЦБ РФ и Минфина России. Темпы роста банковских активов и кредитования экономики сохранили понижающую тенденцию второго полугодия 2012 г.

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

В декабре 2012 г. темпы прироста банковских активов традиционно ускорились¹ — за месяц активы увеличились на 4.2%. Тем не менее годовые темпы их прироста сохраняются на стабильном уровне, составляющем примерно 20%. Однако в 2012 г. впервые после кризиса 2008—2009 гг. темп роста банковских активов был зафиксирован на более низком уровне, чем в предшествующем году (в 2011 г. они увеличились на 21.4%).

Вырос вклад рефинансирования со стороны Банка России в прирост банковских активов: в 2012 г. поддержка со стороны регулятора обеспечила 3.6 п.п. прироста данного показателя (около 1.5 трлн. руб.), тогда как в 2011 г. полученные банками 0.9 трлн. руб. обеспечили лишь 2.6 п.п. прироста совокупных банковских активов.

По итогам 2012 г. увеличился темп прироста собственных средств банков: если в 2011 г. они пополнились на 11%, то в 2012 г. — на 14%. Более чем в два раза ускорился темп прироста уставного и добавочного капитала банков — с 4.6% в 2011 г. до 10.7%. Но основным источником роста собственных средств банков осталась прибыль: по итогам 2012 г. капитализация прибыли обеспечила 2/3 прироста собственных средств банков.

Объем заработанной банками прибыли в 2012 г. оказался рекордным в номинальном

выражении — более 1 трлн. руб. При этом в декабре финансовые результаты банковского сектора (82 млрд. руб.) были близки к среднемесячному объему прибыли в 2012 г. (84 млрд. руб.). Однако в последнем месяце года значительный вклад в итоговый финансовый результат был обусловлен роспуском резервов на возможные потери по кредитам. Без учета операций с резервами декабрьская прибыль оказалась бы значительно меньше — 35 млрд. руб.

Рентабельность банковского сектора по итогам года достигла 2.3% по активам (ROA) и 19.8% по собственным средствам (ROE). Эти показатели сохраняются на стабильном уровне уже около полутора лет. То есть рекордный в номинальном выражении объем прибыли отражает лишь расширение объема банковских операций.

Привлеченные средства

Темп прироста *средств населения* в банках за декабрь 2012 г. составил 6%, или 829 млрд. руб. В целом по итогам года темп прироста средств населения практически не изменился, составив 19.4% против 19.5% годом ранее.

Выбирая между депозитами в национальной и иностранных валютах, в декабре клиенты банков отдавали предпочтение счетам в рублях: рублевые средства частных лиц в банках

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

выросли за месяц на 7.1%, тогда как счета в иностранной валюте в пересчете в доллары увеличились лишь 1.8%. Этим декабрь отличался от предыдущих месяцев, когда население активнее сберегало средства на вкладах в иностранных валютах. Такая ситуация явно носит сезонный характер и связана с увеличением доходов домашних хозяйств в декабре. В результате если за первые 11 месяцев года темпы прироста рублевых и валютных средств населения в банках составляли соответственно 11.1 и 19.5% с очевидным предпочтением вкладов в иностранной валюте, то по итогам года динамика этих двух компонент организованных сбережений населения оказалась более сбалансированной — 19.0 и 19.5% соответственно.

Норма сбережений домашних хозяйств в наличных деньгах и на банковских вкладах в 2012 г., по предварительным оценкам, составила 7.0%, что чуть ниже, чем в 2011 г. (7.4%). В то же время в банковский сектор попала несколько большая часть доходов населения, чем годом ранее, — 5.6% вместо 5.3%. Это означает, что в 2012 г. сохранение притока средств населения в банки на уровне, сопоставимом с 2011 г., было во многом связано со снижением спроса на наличные деньги.

Средства корпоративных клиентов в банках в декабре 2012 г. увеличились на 8.9%, или на 970 млрд. руб. Декабрьский всплеск не изменил тенденцию замедления годовых темпов роста этого вида банковских пассивов: по итогам года темп прироста средств на банковских счетах предприятий и организаций составил всего 10.7%, сократившись за год более чем в два раза (2011 г. — 23.4%).

При этом в отличие от накоплений домашних хозяйств в динамике средств корпоративных клиентов был зафиксирован явный сдвиг

в пользу национальной валюты: рублевые средства выросли здесь за год на 13.0%, тогда как средства в иностранной валюте — лишь на 4.3%.

Три четверти декабрьского прироста средств корпораций было размещено на срочных депозитах, а не на расчетных и текущих счетах. На срочных банковских депозитах корпоративного сектора по итогам года сконцентрировалось 54% совокупного объема размещенных в банках средств предприятий и организаций. Это максимальное значение данного соотношения за весь период существования сопоставимой банковской отчетности.

Иностраннные пассивы по банковской отчетности выросли в декабре 2012 г. на 7 млрд. долл., а в целом за год — на 31 млрд. долл. Вследствие различий в методологии учета эти данные отличаются от данных платежного баланса (39.5 млрд. в 2012 г.), но и те и другие говорят о значительном валовом притоке средств нерезидентов в российский банковский сектор.

Размещенные средства

Темп прироста *розничного кредитования* в декабре 2012 г. составил 2.4%. В целом за год кредитная задолженность населения перед банками увеличилась на 39.1%. Это, безусловно, больше, чем в 2011 г., когда темп роста кредитов населению составил 35.7%, но ниже максимумов середины 2012 г. Во втором полугодии 2012 г. темпы роста кредитов замедлились. По итогам 2012 г. банковское кредитование обеспечило около 25% розничного товарооборота и расходов населения на платные услуги.

«Качество» кредитного портфеля банков на розничном сегменте кредитного рынка

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
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
Собственные средства	15.3	14.1	19.3	18.7	16.9	17.5	16.8	16.9	16.7	16.7	16.2
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
Межбанковские операции	4.1	4.4	4.8	5.5	5.7	5.1	4.8	5.1	5.1	5.1	5.6
Иностраннные пассивы	18.1	16.4	12.1	11.8	11.1	10.2	11.3	11.0	11.1	10.9	10.8
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
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
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
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

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

	12.07	12.08	12.09	12.10	12.11	03.12	06.12	09.12	10.12	11.12	12.12
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
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
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
Межбанковские операции	5.4	5.2	5.4	6.5	6.4	6.2	5.8	5.8	6.1	6.1	6.8
Иностранные активы	9.8	13.8	14.1	13.4	14.3	14.2	14.2	13.9	14.3	14.2	13.0
Кредиты населению	16.1	15.5	13.1	13.0	14.4	15.3	16.0	16.8	16.8	17.0	16.8
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
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
Имущество	2.2	1.9	2.7	2.6	2.3	2.4	2.3	2.3	2.3	2.2	2.2

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

в декабре 2012 г. улучшилось: величина просроченной задолженности снизилась за месяц на 5%, а ее доля в кредитах физическим лицам составила 4.1% против 5.3% годом ранее. Объем сформированных резервов на возможные потери за месяц практически не изменился, но на фоне роста совокупной кредитной задолженности отношение «резервы/кредиты» сократилось за месяц на 0.2 п.п.

Заметное улучшение «качества» кредитного портфеля, вероятно, было вызвано списанием части проблемной задолженности или ее продажей коллекторским агентствам. Этим также могут объясняться и невысокие декабрьские темпы роста общего объема задолженности населения перед банками. Такая стратегия банков связана с ужесточением требований ЦБ РФ к «качеству» кредитного портфеля и делает для банков более выгодной передачу проблемной задолженности коллекторским агентствам на более ранних сроках течения просроченной задолженности.

Корпоративное кредитование в декабре 2012 г. также продемонстрировало невысокие темпы роста: объем задолженности за месяц вырос на 0.6%, а за год в целом – на 15.5%. Примечательно, что прирост клиентской задолженности в корпоративном сегменте рынка практически совпал с приростом розничных кредитов: задолженность предприятий и организаций перед отечественными банками выросла за год на 2.5 трлн. руб., а населения – на 2.34 трлн. руб.

«Качество» корпоративной кредитной задолженности в декабре 2012 г. продолжало улучшаться: доля просроченной задолженности снизилась с 4.8 до 4.6%, а отношение резервов к кредитам – с 7.6 до 7.5%.

Ликвидность и господдержка

В декабре 2012 г. государственный бюджет традиционно был исполнен со значительным дефицитом, что привело к наполнению финансового сектора дополнительной ликвидностью. Так, остатки на счетах бюджетов всех уровней в Банке России за декабрь снизились на 1.6 трлн. руб. Это практически совпадает с суммарным увеличением средств на банковских счетах населения и корпораций (1.8 трлн. руб.).

Увеличение объема клиентских счетов позволило банкам частично и, видимо, временно сократить величину своей задолженности перед денежными властями, однако это сокращение было гораздо менее масштабным, чем увеличение ликвидности за счет бюджетных расходов. Так, объем депозитов Минфина России в коммерческих банках за месяц сократился на 153 млрд. руб., а задолженность банков перед Банком России – на 162 млрд. руб., что суммарно дает около 20% величины бюджетных средств, поступивших в декабре в экономику.

Ликвидность банковского сектора – доля абсолютно ликвидных активов в совокупных банковских активах – по состоянию на 1 января 2013 г. составила 6.7%; это на 0.4 п.п. больше, чем годом ранее (на 1 января 2012 г. – 6.3%). Но по итогам 2012 г. почти весь объем банковской ликвидности был сформирован за счет средств денежных властей – собственная ликвидность банковского сектора без учета кредитов Банка России и депозитов Минфина России по итогам декабря едва превысила нулевую отметку (0.2%) против 2.0% годом ранее. Таким образом, в первые месяцы 2013 г. задолженность банков перед регуляторами денежного рынка вновь закономерно превысит величину ликвидных активов. ■

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