Банковский сектор России

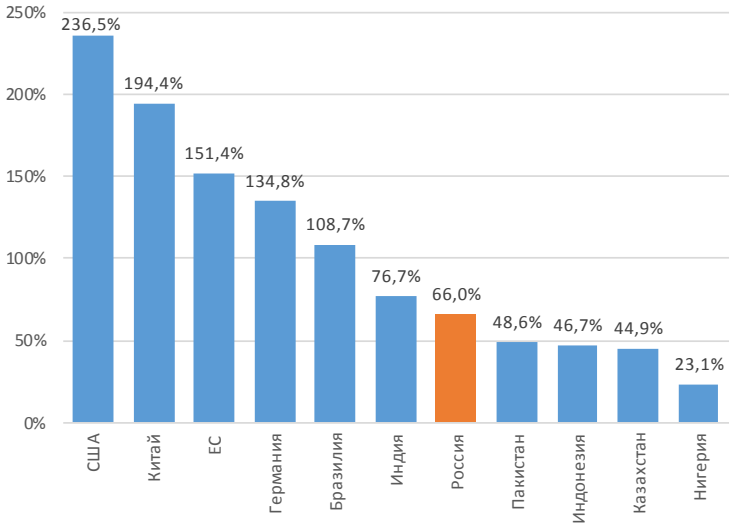
Российские банки уверенно возвращаются к докризисным показателям, а растущий объём рублёвых кредитов даёт надежду на скорое возобновление экономического роста.

Банковские кредиты как показатель развитости экономики

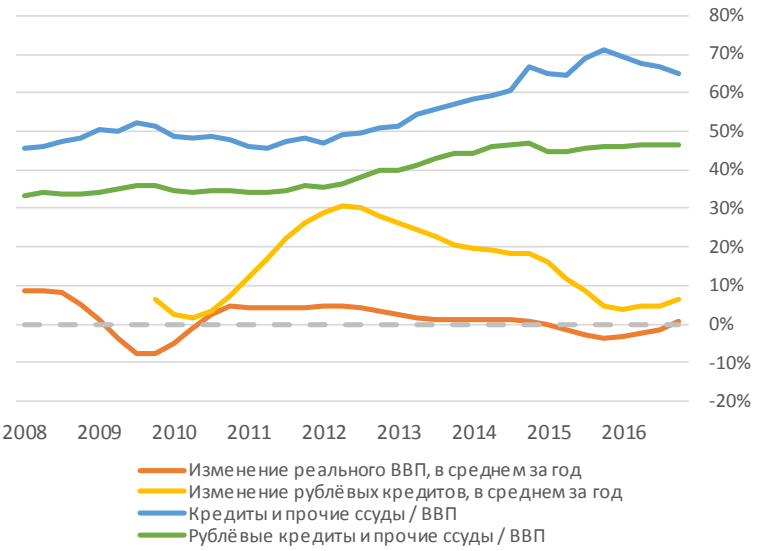
Отношение объёма банковских кредитов к ВВП страны – один из ключевых показателей развития экономики. Среди крупных экономик Россия имеет одно из самых низких значений. В России это отношение равно 66%, причем оно снизилось с 70% годом ранее за счет укрепления курса рубля и формального снижения доли валютных кредитов. Для сравнения подобное отношение для ЕС равно 151%, Китая 194%, а США 236%. Россия уступает даже крупным развивающимся экономикам, таким как Бразилия (108,7%) и Индия (76,7%).

С 2011 г. банковские кредиты в России росли опережающими ВВП темпами, однако в 2016 г. наметилась нисходящая тенденция. За год показатель сократился с 70 до 65%, вернувшись на уровень начала 2015 г.

Отношение кредитов банковской системы к ВВП для разных стран (в среднем за 2016 г.)



Отношение кредитов и прочих ссуд к ВВП

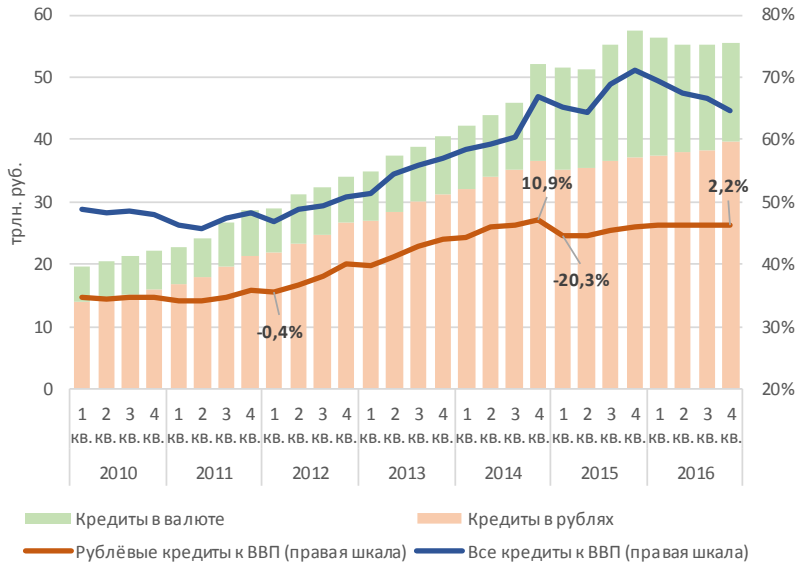


Между ростом ВВП и ростом объёма выданных кредитов существует определённая корреляция. Причём объём рублёвых и валютных кредитов часто двигается в противофазе, так как компании стараются взять кредит в той валюте, которая в тот момент имеет тенденцию к ослаблению.

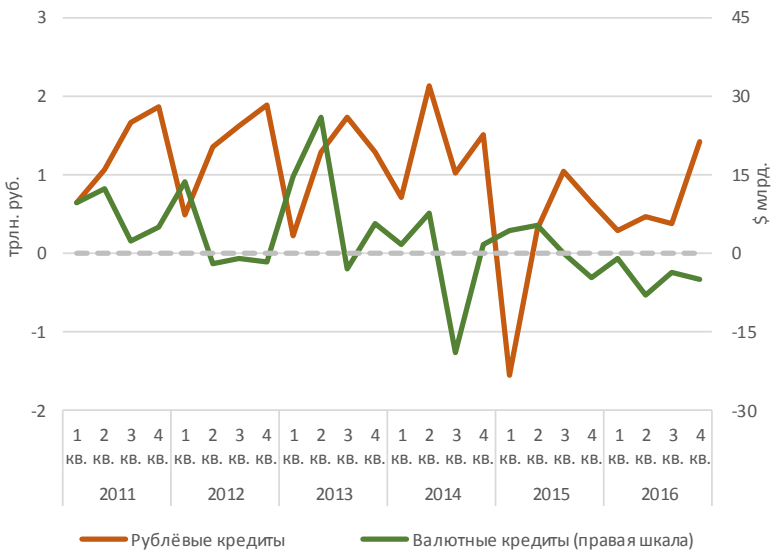
Начало 2015 г. ознаменовалось для российского кредитного рынка драматическими событиями. После резкой девальвации рубля российские компании столкнулись с закрытием лимитов по оборотным кредитам, что привело к сильнейшему за последние годы падению объёма рублёвых кредитов (около 1,5 трлн. за квартал).

В последние полтора года объём рублёвых кредитов неуклонно растёт, хотя и более низкими темпами, чем в 2012-14 гг. Этот показатель очень важен для диагностики перспектив экономики страны. Общий объём выданных кредитов менее показателен, так как включает в себя кредиты в иностранной валюте, стоимость которых сильно колеблется из-за переоценки.

Объём выданных кредитов



Динамика кредитов в рублях и иностранной валюте (изменение в абсолютном значении по сравнению с предыдущим кварталом)



Цифрами на графике указаны среднегодовые темпы роста с момента окончания предыдущей тенденции
** Значение ВВП за 4 кв. 2016 г. предварительное, с пересмотром Росстатом квартальных значений отношение кредитов к ВВП должно вырасти*

Промежуточные итоги расчистки банковского сектора

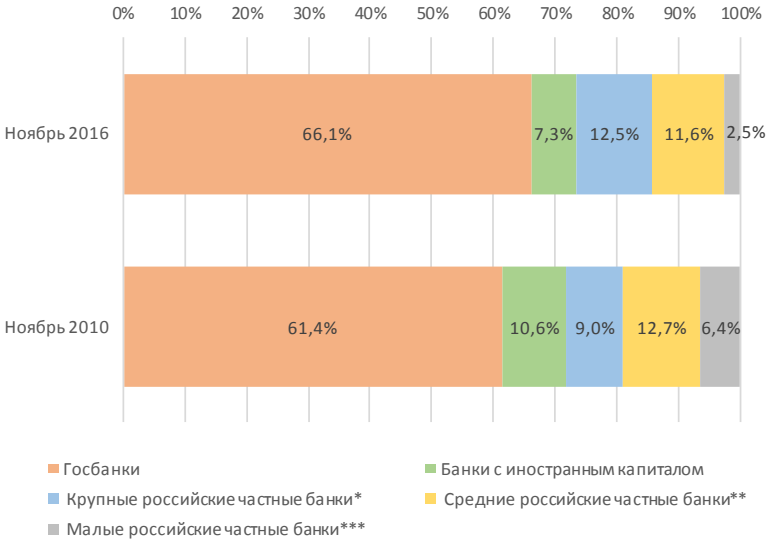
На начало 2016 г. была завершена ликвидация 304 банков, 260 банков находятся в процессе ликвидации. Общая “дыра” в балансе крупнейших 80 ликвидированных банков (их активы составляют 75% от всех ликвидированных банков[1]) превышает 1,1 трлн. руб.[2] В абсолютном значении максимальная разница между пассивами и активами была в балансе Внешпромбанка (210 млрд. руб.). В относительном – в Арксбанке, почти 200% от активов (обязательств оказалось в три раза больше, чем было в отчётах).

За время активной расчистки Центральным банком банковского сектора России его структура довольно сильно изменилась. Так как отзыву лицензий подверглись в основном небольшие банки, то их доля в общем объёме банковских активов сильно сократилась, с 19 до 14%. Доля совсем малых банков, не входящие в первую сотню, упала с 6,4% до 2,5%.

За два года общий объём активов санированных и ликвидированных банков вырос вдвое, но всё равно остаётся в достаточно умеренном диапазоне, немного выше 10% от оставшихся банков. С учётом Внешэкономбанка, испытывающим серьёзные трудности (см. вставку про ВЭБ), активы проблемных банков достигают 15% от всех банковских активов.

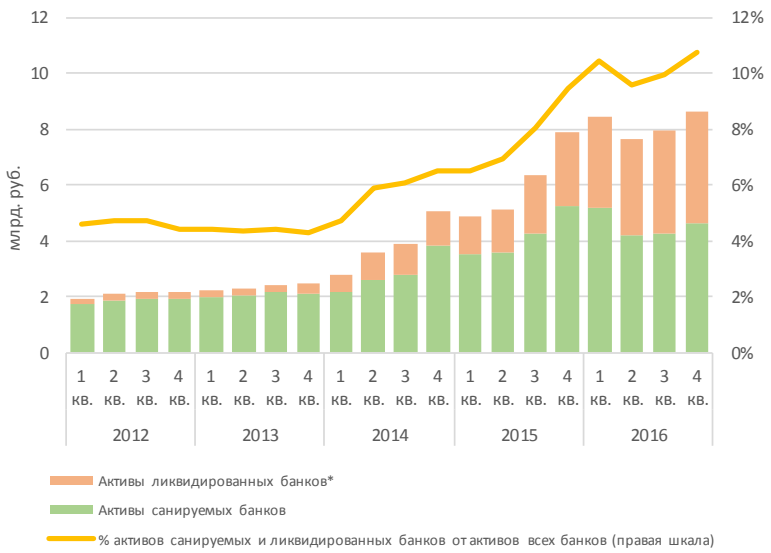
[1] Согласно бухгалтерскому учёту за месяц до отзыва лицензии
[2] Это примерно 37% от их активов

Доля групп банков в активах всей банковской системы



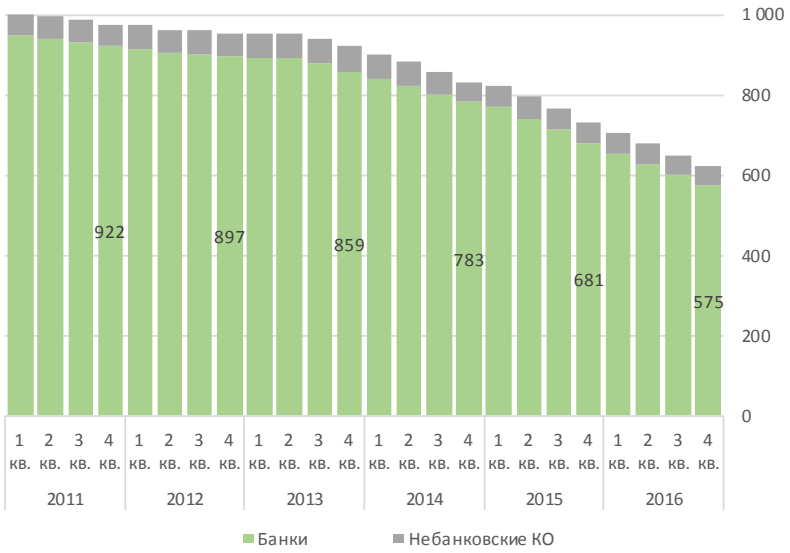
*занимающие с 1 по 10 места по активам
**с 11 по 111 мест по активам
*** со 112 места

Активы санируемых и ликвидированных банков



* накопленным итогом с конца 2011 г., активы считаются за месяц до отзыва лицензии

Число действующих кредитных организаций



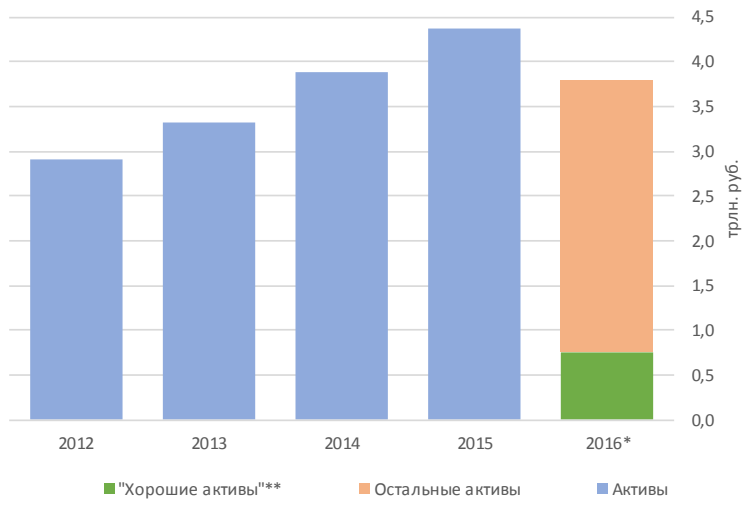
С начала 2001 г. и до середины 2013 г. (когда главой ЦБ была назначена Э.С. Набиуллина) количество действующих банков уменьшилось на 378. Таких же результатов Эльвира Сахипзадовна добилась всего за три с половиной года своей работы по посту руководителя ЦБ – за это время число банков сократилось на 383. Всего за время своего существования ЦБ РФ отозвал 1 694 лицензии кредитных организаций (без учёта отзывов лицензий, связанных с реорганизацией).

Проблемы Внешэкономбанка

Внешэкономбанк (ВЭБ), изначально созданный для финансирования мер по экономическому развития страны, после кризиса 2008-09 гг. взял на себя финансирование политически мотивированных проектов такие как строительство олимпийских объектов, кредитование восточноукраинских предприятий и санация отдельных банков. В результате Внешэкономбанк стал обладателем портфеля проблемных активов, в его балансе образовалась огромная дыра – по последним оценкам она превышает 1,5 трлн. руб.

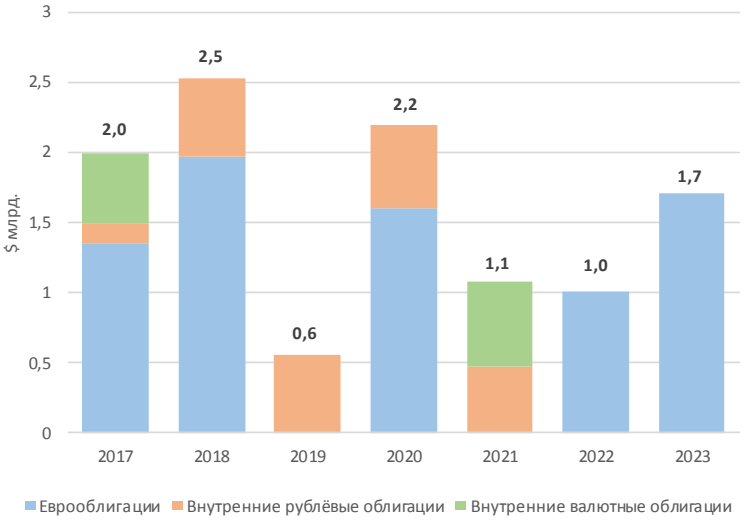
Проблемы усугубляются тем, что из-за западных санкций ВЭБ потерял доступ к иностранным кредитам, которые составляли около половины привлечённых им средств. В течение семи следующих лет ВЭБу придётся выплатить свыше $11 млрд. (640 млрд. руб. по текущему курсу) на обслуживание своих долгов. Внешэкономбанк готовит активную распродажу непрофильных активов и ждёт финансовых вливаний от государства.

Активы Внешэкономбанка



** на конец третьего квартал 2016 г.*
*** по оценке руководителя ВЭБа Сергея Горькова "хорошие" активы ВЭБ составляю около 20%*

График платежей по обязательствам Внешэкономбанка



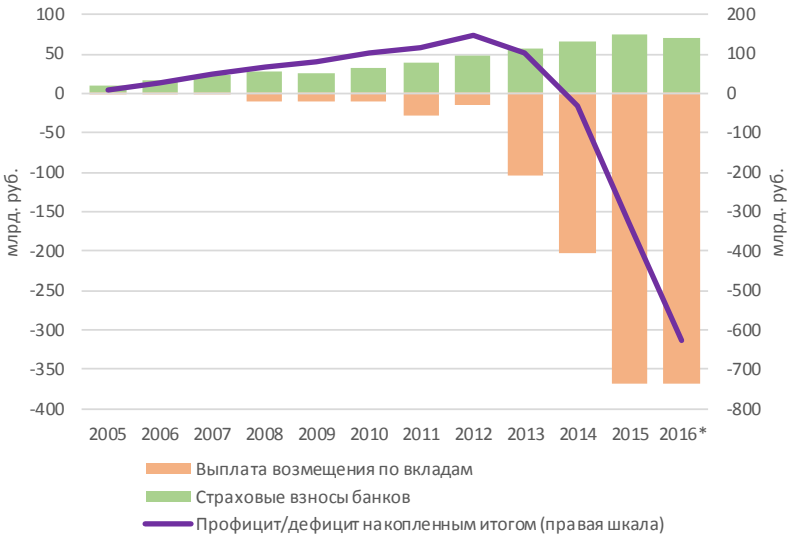
Суммы в рублях и евро пересчитаны в доллары США по официальному курсу Банка России на 30 сентября 2016 г.

Деятельность Агентства по страхованию вкладов

Агентство по страхованию вкладов управляет Фондом обязательного страхования вкладов (ФОСВ) и Фондом гарантирования пенсионных накоплений (ФГПН). Основной деятельностью АСВ является санация банков официально называемая мерами по предупреждению банкротства. Кроме того, АСВ стимулирует банки кредитовать важные отрасли, предоставляя им субординированные кредиты.

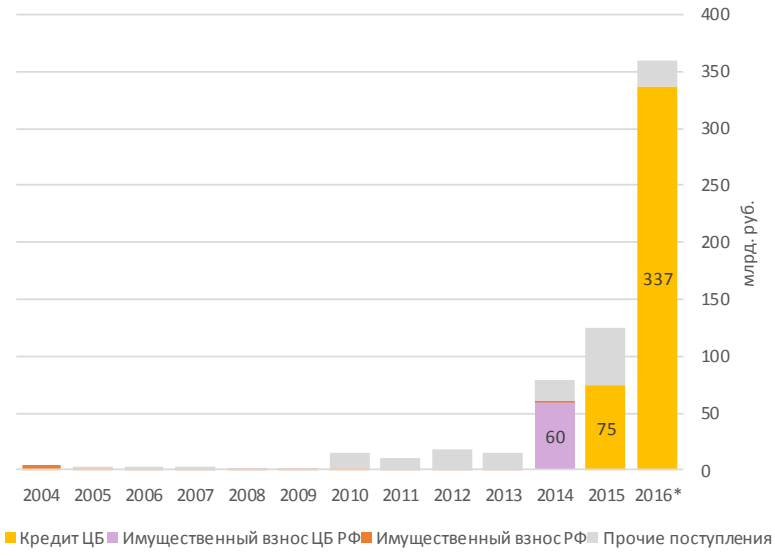
Средства для обеспечения выплат вкладчикам ликвидированных банков (в настоящее время лимит страхового возмещения составляет 1,4 млн. руб.) аккумулируются в ФОСВ. Общий объём застрахованных вкладов на конец 2016 г. составил 24 трлн. руб. Сумма выплат возмещения по вкладам постоянно растёт, составив в 2016 г. 591 млрд. руб. С 2014 г. страховых взносов банков не хватает для покрытия выплат возмещения по вкладам Накопленный дефицит к четвёртому кварталу 2016 г. составил 626 млрд. руб. Поэтому Центробанк вынужден финансировать ФОСВ.

Страховые взносы банков и выплаты возмещения по вкладам



** за девять месяцев 2016 г.*

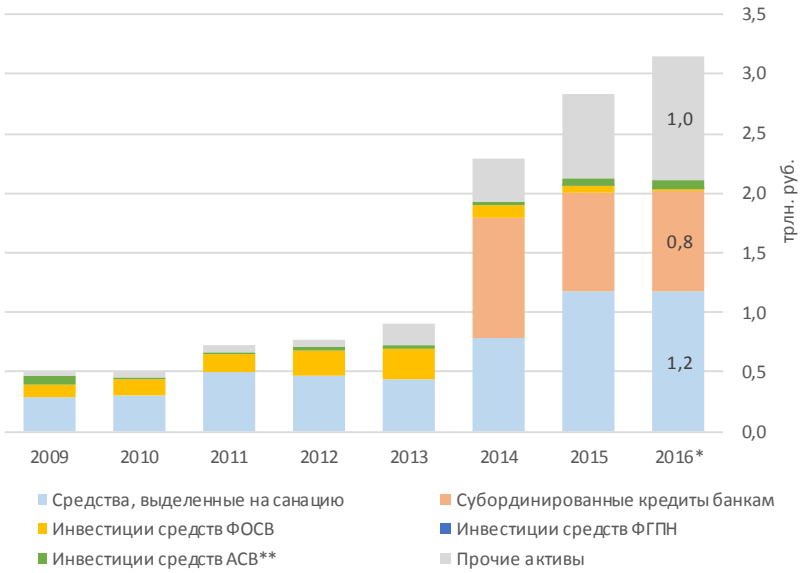
Дополнительные источники финансирования ФОСВ



** за девять месяцев 2016 г.*

С началом активной расчистки банковского сектора баланс АСВ вырастает более чем вдвое. Увеличивается объём средств, выделенных на санацию. У АСВ появляется новая функция – предоставление субординированных займов банкам. Деятельность АСВ финансируется в основном имущественными взносами РФ и кредитами Центрального банка, которые в последние годы составляют до 80% его пассивов.

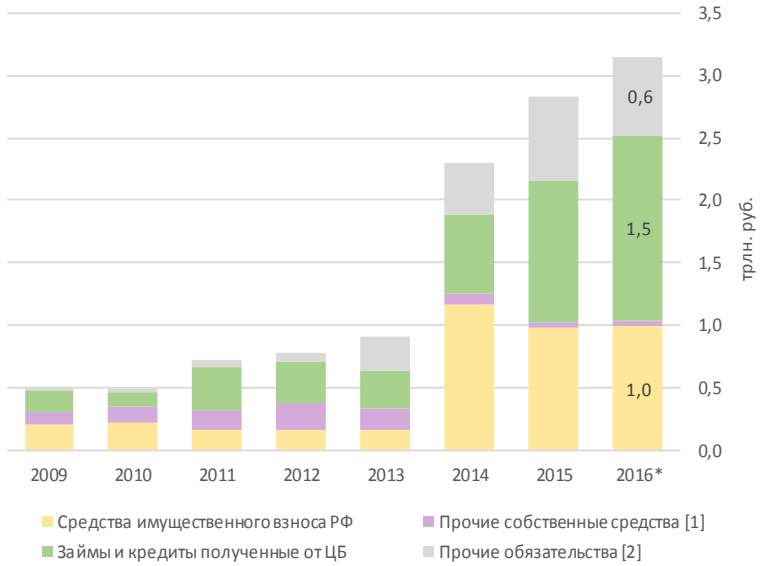
Структура активов консолидированного баланса АСВ и фондов



** на 30.09.2016*

*** не относящиеся к фондам*

Структура пассивов консолидированного баланса АСВ и фондов



** на 30.09.2016*

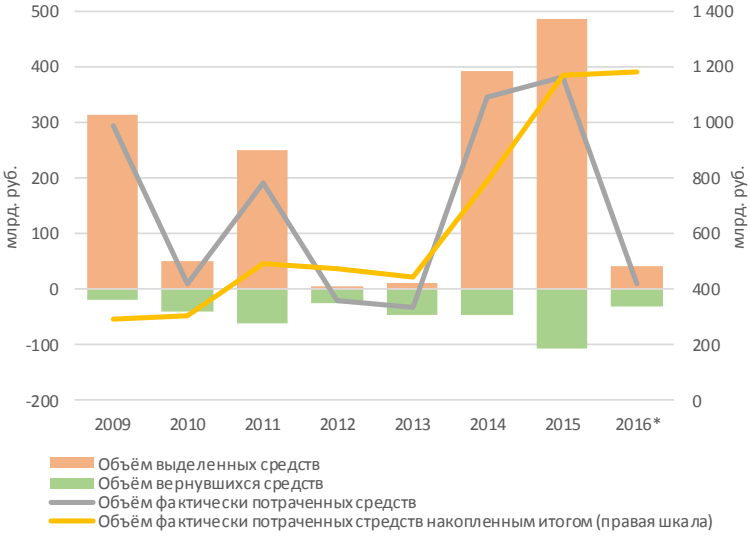
[1] включают средства ФОСВ, ФГПН, фонды и резервы, нераспределённую прибыль (непокрытый убыток).

[2] включают средства финансовых организаций в ходе конкурсного производства и ликвидации, прочие обязательства.

2014-15 гг. были периодом активной санации банков, на эти цели было выделено около 900 млрд. руб. Однако в 2016 г. стратегия ЦБ свелась к сокращению финансирования ликвидации банков. За девять месяцев прошлого года объём выданных на санацию средств составил всего лишь 42 млрд. руб.

Всего же на цели санации банков за всё время было выделено свыше 1,5 трлн. руб., из них вернулось 372 млрд. руб. На начало 2016 г. была завершена санация 20 банков, 24 банка находятся в процессе санации.

Средства, предоставленные в виде займов на санацию



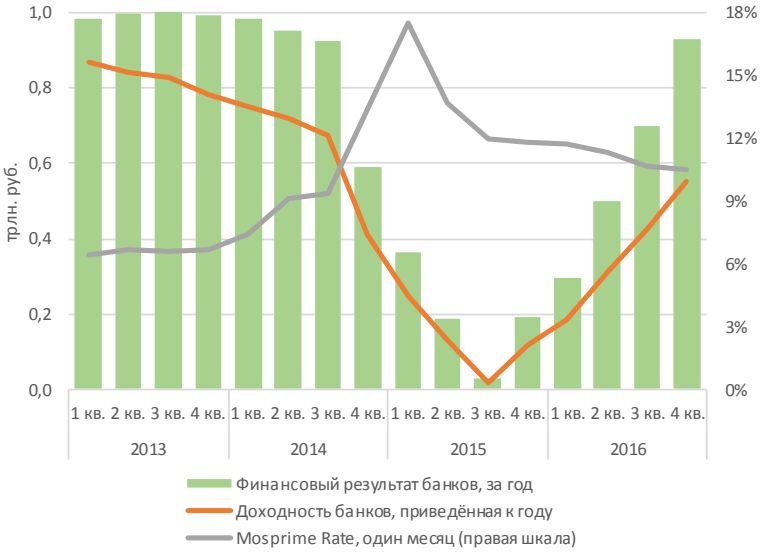
** за девять месяцев 2016 г.*

Возвращение к докризисным показателям

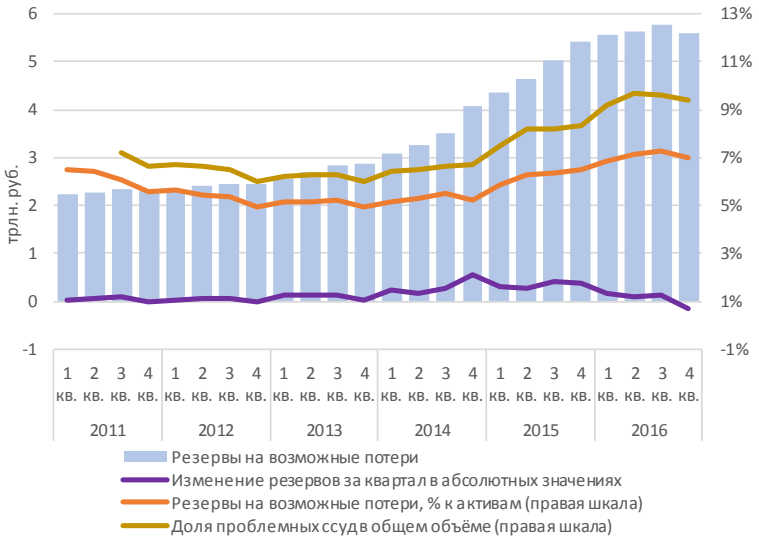
В 2016 году по всем показателям банковская система смогла преодолеть последствия кризиса. Прибыль банков, достигнув минимального значения в третьем квартале 2015 г., с тех пор непрерывно росла, почти достигнув предкризисных значений. Годовая доходность банков, в конце 2014 г. рухнувшая гораздо ниже месячной ставки MosPrime, сейчас приблизилась к ней вплотную.

Резервы банков на возможные потери приостановили свой рост. В четвёртом квартале 2016 г. резервы испытали самое значительное сокращение за последние несколько лет (на 173 млрд. руб., до 5,6 трлн.). В 2014 г. резервы составляли с среднем 5,3% от активов, в четвёртом квартале 2016 г. – 7%. При продолжении нормализации ситуации стоит ожидать возвращения к докризисным уровням.

Финансовый результат банков за отчетный период (среднегодовое значение за квартал) и финансовый результат в % к собственным средствам



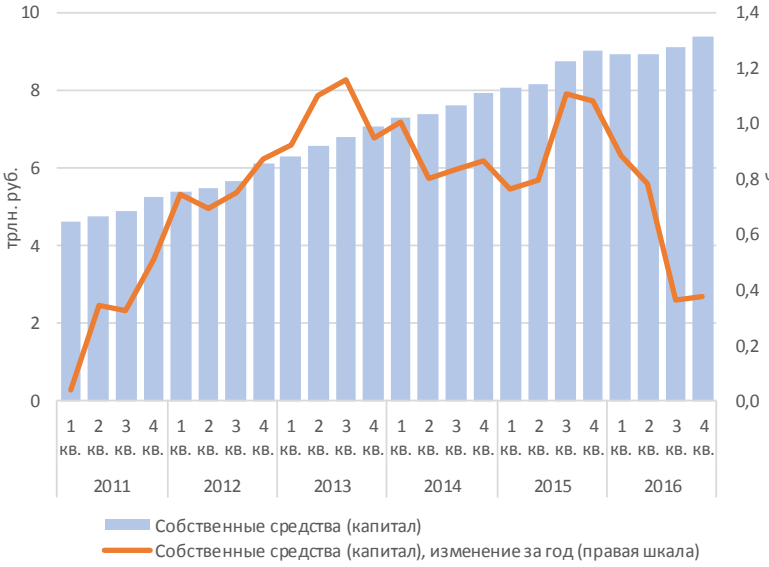
Резервы на возможные потери



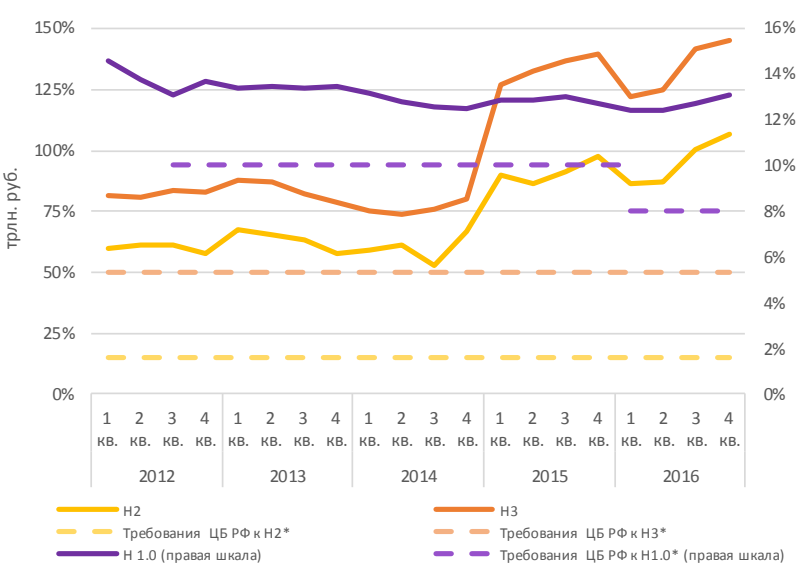
Годовые темпы роста собственных средств банков впервые за полтора года прекратили снижение. На начало 2017 г. собственные средства составили свыше 9,4 трлн. руб.

Нормативы ликвидности Н2 и Н3 находятся на максимальных за последние годы уровнях, намного превышая требования ЦБ к минимальному уровню. Н1 также находится на комфортных уровнях, особенно с учётом снижения требования к его минимальному уровню.

Собственные средства (капитал, изменение за год)



Показатель достаточности собственных средств (Н1), отношение высоколиквидных активов к обязательствам до востребования (Н2) и отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам (Н3)



** требования к минимальному уровню*

Высокий уровень ликвидности активов, хорошие показатели достаточности капитала и постоянный проток рублевых депозитов позволяют говорить о готовности банков нарастить кредитование в рублях. А так как кредиты – важнейший драйвер экономического развития, то восстановление банковского сектора должно подтянуть за собой и всю остальную российскую экономику.