



НАЦИОНАЛЬНЫЙ ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ  
ВЫСШАЯ ШКОЛА ЭКОНОМИКИ



ЦЕНТР  
РАЗВИТИЯ

Ежемесячный выпуск

---

---

**БАНКИ:**  
**СТАТИСТИКА**  
**& ЭКОНОМИКА**

**БСЭ 20**  
**ЭКСПРЕСС-ВЫПУСК**

**ДЕКАБРЬ 2011 г.**

Автор выпуска –

**Дмитрий Мирошниченко** ([dm\\_inf@dcenter.ru](mailto:dm_inf@dcenter.ru))

---

---

**СТАТИСТИКА**

|                           |   |
|---------------------------|---|
| <i>Парой фраз.....</i>    | 3 |
| <i>Цифры и факты.....</i> | 4 |
| <i>Взгляд сверху.....</i> | 8 |

---

## Ответственное слово

---

*Уважаемые друзья и коллеги!*

Предлагаю вашему вниманию «неформатный» выпуск нашего обозрения, посвящённого текущему состоянию российской банковской системы.

Мы его назвали «экспресс-выпуск». От регулярного он отличается отсутствием материала в разделе «Экономика» и тем, что он не содержит глубокого анализа имеющейся в нашем распоряжении статистической информации. Дело в том, что практически наступившие каникулы диктуют свои правила в размене между скоростью подачи материала и тщательностью его проработки. Тем не менее уже в новом календарном году мы вернёмся к массиву статистики за ноябрь и попытаемся более подробно разобрать итоги закончившегося банковского года, который, с точки зрения информативности статистики, всерьёз начинается и заканчивается именно 1 декабря.

*С уважением,  
Дмитрий Мирошниченко*

# Статистика

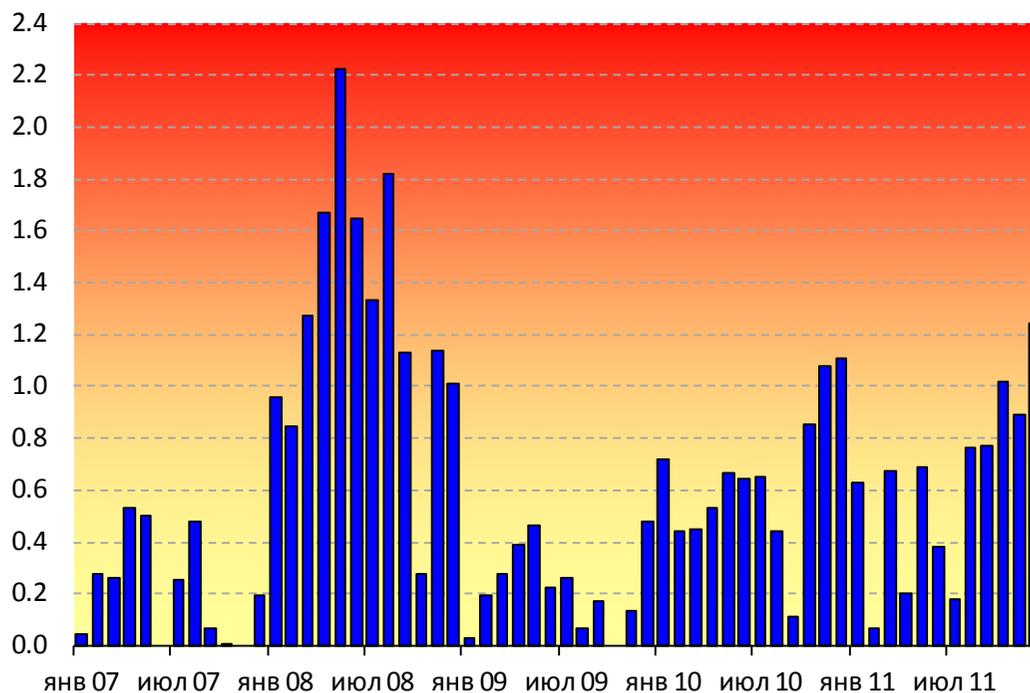
## Парой фраз. Что показал ноябрь

---

- ☑ **Индекс общей разбалансированности банковской системы вырос до максимального значения с июля 2008 года.**
- ☑ **Данные об интенсивности банковских операций свидетельствуют о некотором снижении деловой активности в российской экономике.**
- ☑ **Прирост объёма кредитов нефинансовому сектору экономики оказался максимальным с июня 2008 года.**
- ☑ **Объём средств в распоряжении предприятий вырос, их структура продолжила ухудшаться.**
- ☑ **Несмотря на рост ставок, уровень предпочтения в выборе срочных депозитов как формы сбережений со стороны населения продолжил снижаться.**

## Цифры и факты

Индекс общей разбалансированности банковской системы



Источник: банковская отчетность, расчеты Центра развития.

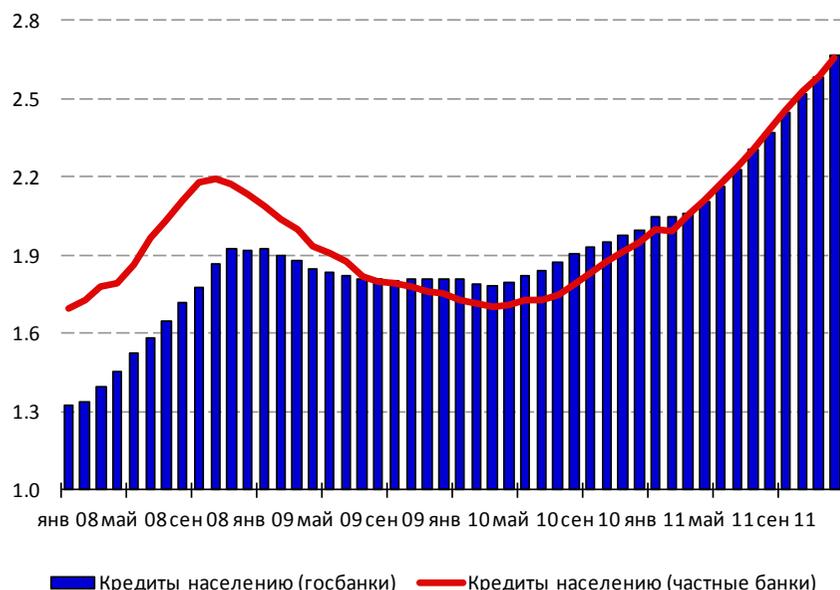
### Индекс разбалансированности стремится ввысь

Рассчитываемый Центром развития **индекс общей разбалансированности банковской системы**, вычисляемый на основании данных о «внутрисистемных» оборотах<sup>1</sup>, в ноябре вновь резко вырос.

Значение индекса возросло с 0,89 до 1,25 ед., что является максимальным показателем с июня 2008 г.

<sup>1</sup> Для вычисления данного индекса суммируются остатки на счетах межбанковских кредитов по всем кредитным организациям. Получившийся результат правится на величину «трансфертов» внутри некоторых банковских групп и соотносится с общей суммой обязательств банковской системы. Система считается внутренне сбалансированной, если доля подобных операций не превышает естественного «технического» уровня.

Кредиты населению,  
трлн. руб.



Примечание: с исключённой валютной переоценкой.  
Источник: банковская отчётность, расчеты Центра развития.

3-месячная скользящая средняя приростов кредитов  
предприятиям, в %



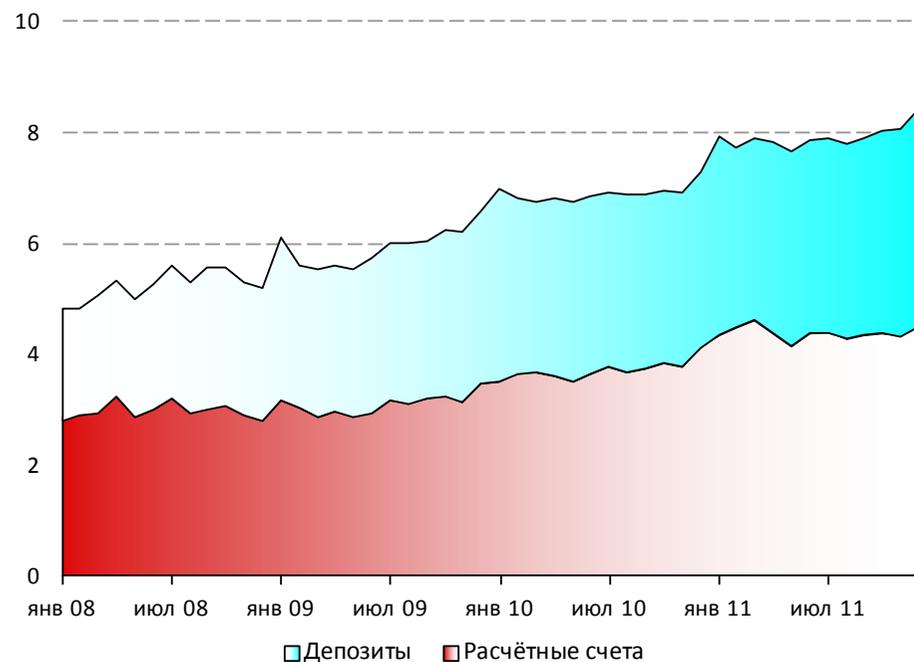
Примечание: с исключённой валютной переоценкой.  
Источник: банковская отчётность, расчеты Центра развития.

## Госбанки обеспечивают кредитный бум

Объём средств, предоставленных банками предприятиям реального сектора экономики, в ноябре вырос сразу на 2,9%<sup>2</sup> против 1,0% месяцем ранее, что является максимальным значением с июня 2008 г. В том числе госбанки нарастили кредитование на 3,7% (максимум с января 2009 г., то есть периода «ручного кредитования»), а частные – на 1,7%, что равняется сентябрьскому показателю. Рост кредитов населению также ускорился до 3,0% после 2,4% в октябре и тоже преимущественно был обеспечен госбанками (3,3%, то есть максимум с июня, против 2,6% у частных банков).

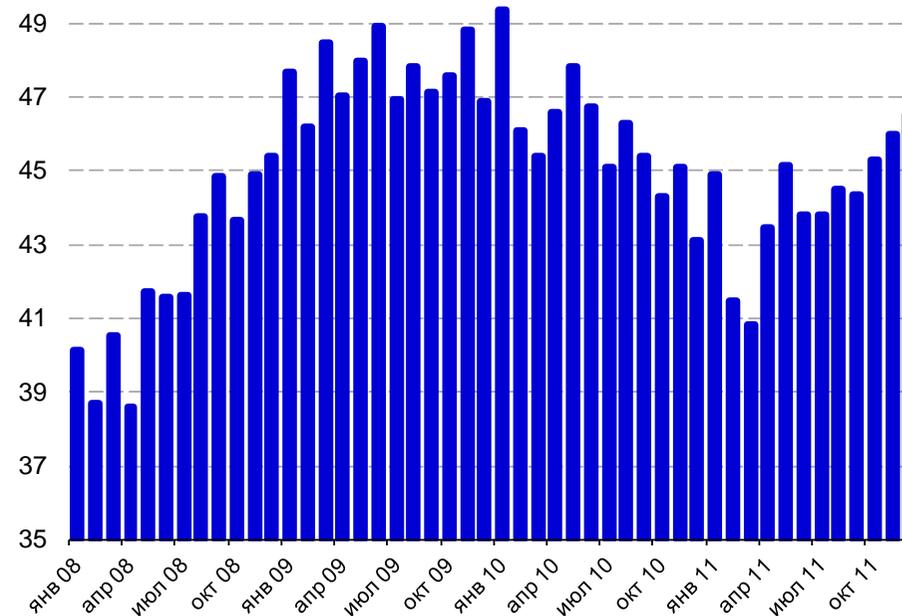
<sup>2</sup> Здесь и далее с учётом валютной переоценки.

Средства предприятий в банках, трлн. руб.



Примечание: с исключённой валютной переоценкой.  
 Источник: банковская отчётность, расчеты Центра развития.

Доля депозитов в средствах предприятий, в %

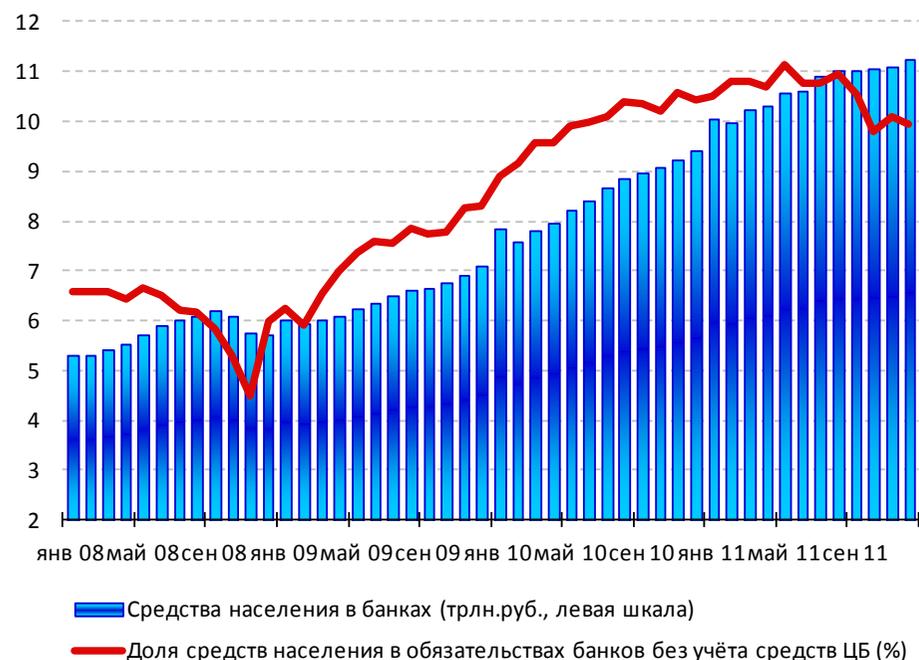


Источник: банковская отчётность, расчеты Центра развития.

## Средства предприятий в госбанках выросли

В ноябре общий объём средств на расчётных и депозитных счетах предприятий вырос на 5,3%, при этом средства в частных банках увеличились на 2,6%, а в госбанках – на 8,1%. Поскольку в большей степени этот рост был обеспечен ростом депозитов, то структура этих средств продолжила ухудшаться: доля депозитов в них возросла с 46,0 до 46,5%.

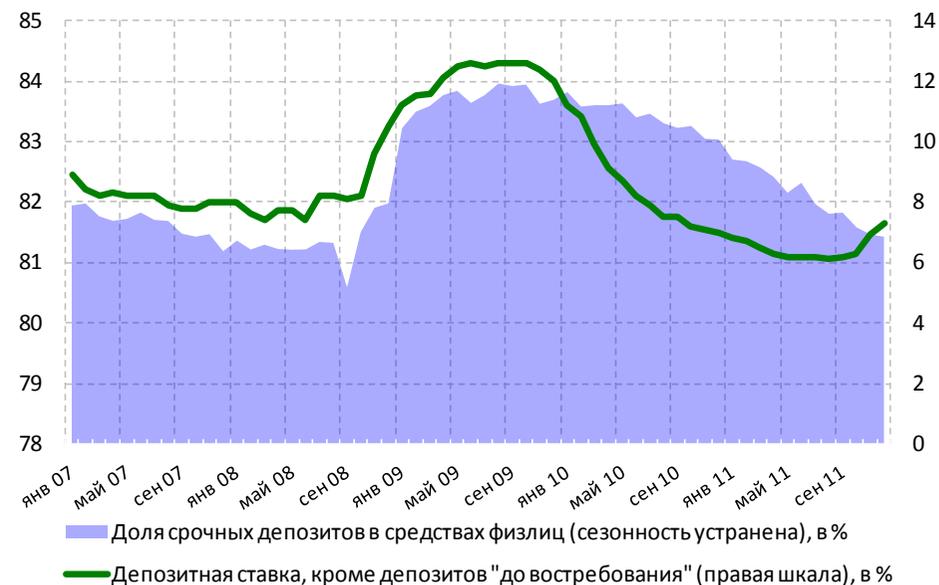
Динамика средств населения в банках



Примечание: с исключённой валютной переоценкой.

Источник: банковская отчётность, расчеты Центра развития.

Динамика предпочтений населения в выборе срочных банковских депозитов как формы сбережению средств



Источник: Банк России, банковская отчётность, расчеты Центра развития.

## Население не спешит вкладываться на срок

Объём средств населения в банках в ноябре вырос на 1,6%. Этот прирост в большей степени был обеспечен увеличением скорее рублёвых сбережений, нежели инвалютных. Доля срочных депозитов в средствах населения с устранённой сезонностью, несмотря на дальнейший рост ставок, продолжила своё снижение. Всё это вкупе свидетельствует скорее о возросшем объёме зачислений средств на зарплатные счета клиентов, нежели о растущем стремлении физлиц сберегать свои денежные средства в банках.

## **Взгляд сверху (быстрый)**

---

Небаланс.

Именно таково первое впечатление от быстрого взгляда на данные. Чтобы точнее осознать, что же происходит с банками, надо «залезть» внутрь этих данных, посмотреть, какие группы банков на этот раз «двигали» всю систему по каждому из ключевых, на наш взгляд, показателей. Но уже сейчас можно сказать, что дальнейший рост индекса общей разбалансированности банковской системы на фоне снижения деловой активности в экономике (срок нахождения средств предприятий на счетах с устранённой сезонностью в ноябре вырос с 2,81 до 2,89 дней) не оставляет места для радужных ожиданий на первое полугодие будущего года. Рост кредитов нефинансовому сектору экономики с одновременным увеличением средств на депозитах предприятий также вынуждает задуматься о несбывшейся экономической гармонии. Ну и продолжающееся доминирование госбанков добавляет волчью ягоду на засыхающий на глазах торт банковской системы.

А если говорить начистоту, то за свою многолетнюю карьеру профессионального банкира схожую ситуацию в банках я наблюдал только три раза: поздней осенью 1994 г., поздней осенью 1997 – зимой 1998 г. и весной-летом 2008 г. Пока попадание в кризис было 100%-ным. Посмотрим, что будет на этот раз.

*Исследование осуществлено в рамках программы фундаментальных исследований НИУ ВШЭ в 2011 году*

**Ждем Ваших вопросов и замечаний!**

**ЦЕНТР РАЗВИТИЯ:** тел./факс +7 (495)625-94-74, e-mail: [info@dcenter.ru](mailto:info@dcenter.ru), <http://www.dcenter.ru>.

**НИУ «Высшая школа экономики»:** тел. +7 (495) 621-79-83, e-mail: [hse@hse.ru](mailto:hse@hse.ru), <http://www.hse.ru>

Вся информация, представленная в Выпуске, базируется на данных официальных органов и расчетах Института «Центр развития» НИУ «Высшая школа экономики». При использовании, частичном или полном, материалов, изложенных в настоящем Выпуске, необходимо указывать ссылку на Институт «Центр развития» НИУ ВШЭ.