

Комментарий

Герман Греф: ловкость слов. И никакого мошенства?

24 августа В.Путин провел встречу с главой Сбербанка Г. Грефом, на которой банкир отчитался о проделанной работе по реализации «путинского наказа» о росте объемов кредитования реального сектора российской экономики. Напомним, что в июне премьер-министр на встрече с главами госбанков подтвердил данное им в декабре прошлого года распоряжение ежемесячно наращивать объем выданных кредитов на 2%, что стало реакцией на майское сокращение кредитного портфеля государственных банков.

На отчетной встрече В.Путин не преминул поинтересоваться у президента Сбербанка ходом работ «на местах». Ответ Грефа заслуживает того, чтобы быть приведенным полностью: «В июле мы выдали, без учета пролонгации реструктуризации финансирования, кредитов на общую сумму 286,4 млрд. руб. Это выдал только Сбербанк. Всего все государственные банки выдали порядка 500 млрд.». Председателю Правительства ничего не оставалось как поверить главе Сбербанка на слово, ведь у него не было под рукой балансовой отчетности госбанков. Поскольку у нас она есть, мы имеем возможность проверить истинность слов Грефа. Первым открытием становится то, что в июле госбанки (без учёта ВЭБа, отчетность которого недоступна) не только не нарастили объем кредитов нефинансовому сектору российской экономики, но и, напротив, немного снизили его.

Динамика объема кредитов, предоставленных реальному сектору экономики

Банк	Размер кредитного портфеля по состоянию на дату (млрд. руб.)				«Ориентир Путина» (млрд. руб.)	Исполнение «ориентира» (%)
	01.05.09	01.06.09	01.07.09	01.08.09		
Группа ВТБ	1 387,8	1 311,9	1 305,4	1 390,2	1 364,9	101,9
Газпромбанк	783,6	751,8	743,4	681,6	782,2	87,1
Россельхозбанк	460,6	472,2	479,8	492,8	491,3	100,3
Сбербанк	4 076,0	4 083,8	3 991,8	3 943,0	4 248,8	92,8
Итого	6 708,1	6 619,7	6 520,5	6 507,6	6 887,1	94,5

Источники: банковская отчетность, расчеты Центра развития.

Как видно из таблицы, два госбанка даже после июньского указания премьера не смогли увеличить объемы кредитования экономики, а о росте смогли отчитаться только те, кто получил свежие вливания бюджетных средств. Возникшее противоречие между словом и делом несложно объяснить: если внимательно прочитать фразу президента Сбербанка, то становится ясно, что он говорил отнюдь не о росте объема кредитного портфеля, а всего лишь о выдаче новых кредитов, т.е. без учёта погашения старых. Для проверки этой гипотезы вновь обратимся к документам – оборотно-сальдовым ведомостям госбанков за июль. Суммы выданных кредитов за месяц можно определить, просуммировав дебетовые обороты по соответствующим ссудным счетам.

Общая сумма выданных кредитов в июле (млрд. руб.)

Банк	Сумма
Группа ВТБ	217,9
Газпромбанк	166,5
Россельхозбанк	51,8
Сбербанк	421,5
Итого	857,7

Источники: банковская отчетность, расчеты Центра развития.

Приведенные данные свидетельствуют, что объём кредитов, предоставленных Сбербанком в июле, то есть, «без учета пролонгации реструктуризации финансирования», вполне мог составить заявленные 286,4 млрд. руб., а всеми госбанками – 500 млрд. руб. Таким образом, глава Сбербанка, действительно, деликатно обойдя тему снижения размера кредитного портфеля, отчитался всего лишь о том, что Сбербанк не останавливал кредитные операции в июле.

Впрочем, правильная интерпретация ответа это проблема вопрошающего. Наша же задача состоит в том, чтобы определить, какую информацию можно извлечь из заявления Германа Грефа? А информация эта, на самом деле, может оказаться весьма примечательной. Если из общего объёма выданных Сбербанком в июле кредитов (421,5 млрд. руб.) вычесть объем новых кредитов (286,4 млрд.), то окажется, что в июле Сбербанк пролонгировал кредиты на сумму 135,1 млрд. руб. А как свидетельствует банковская практика, пролонгация кредита в условиях кредитного кризиса применяется к двум категориям заёмщиков: тем кто не может расплатиться по кредиту сейчас, но имеет шансы сделать это в будущем, и тем, чьи шансы на возврат денег стремятся к нулю. И в том и другом случае пролонгация позволяет не выносить ссудную задолженность на просрочку. В среднем по банковской системе соотношение «живых» и «неживых» заёмщиков на данный момент можно оценить как один к двум. Иными словами, лишь треть из пролонгированных кредитов выглядят как реальные к возврату. Предположим, что кредитный портфель Сбербанка является существенно более надёжным, нежели в среднем по рынку, и половина пролонгированных кредитов впоследствии будет погашена. Тогда получается, что за июль месяц Сбербанк пролонгировал безнадёжных ссуд на общую сумму порядка 67,5 млрд. руб., а официальная просроченная задолженность юридических лиц выросла менее чем на четверть от этой суммы.

Динамика просроченной ссудной задолженности юрлиц (млрд. руб.)

Банк	01.07.09	01.08.09
Группа ВТБ	117,4	118,6
Газпромбанк	10,7	14,0
Россельхозбанк	11,8	12,8
Сбербанк	117,5	133,4
Итого	257,4	278,8

Источники: банковская отчётность, расчеты Центра развития.

Вот таким образом, докладывая премьеру о росте кредитования, Греф фактически и рассказал, о том, какая немудрёная бухгалтерская хитрость, используемая банками, позволяет властям говорить об отсутствии угрозы экономике с этого направления.

Дмитрий Мирошниченко