

## Комментарий

### Банковский кризис откладывается?

Руководитель Агентства по страхованию вкладов (АСВ) А. Турбанов «отодвинул» кризис плохих долгов, как минимум, до начала следующего года, в доказательство чего были приведены данные о росте средств населения в банках. Действительно, в июле вклады физических лиц, согласно статистике Банка России, выросли на 1,8% до 6 614 млрд. руб., но мы не нашли в этом особых оснований для оптимизма. С одной стороны, вопреки очевидной прочности позиций российского рубля, прирост вкладов в иностранной валюте составил 3% (с исключённой валютной переоценкой), в то время как рублёвые депозиты прибавили 1,3%. С другой стороны, в лидерах по приросту депозитов оказались банки, предлагавшие вкладчикам максимальные ставки, как правило, заметно превышавшие ориентир регулятора в 16% годовых.

Динамика привлеченных средств населения

Наименование банка	Средства населения (млрд. руб.)		Прирост (%)	Максимальная ставка (% годовых) <sup>7</sup>
	на 01.07.09	на 01.08.09		
Мособлбанк	5 343	6 404	119,9	17,0
Инвестбанк	9 236	10 880	117,8	18,25
Кедр	9 435	10 504	111,3	16,0
Фора-Банк	4 997	5 521	110,5	18,0
НБ Траст	25 588	28 253	110,4	18,0
КБ Открытие	12 018	13 114	109,1	17,0
Инвестиционный торговый банк	13 366	14 555	108,9	17,75
Первый объединённый банк	6 961	7 536	108,2	17,0
Альфа-банк	103 613	110 977	107,1	16,1
БТА Банк	5 292	5 655	106,9	18,3

Источник: банковская отчётность, расчёты Центра развития.

В приведённой таблице представлена первая десятка банков с объёмом привлечения средств населения свыше 5 млрд. руб., продемонстрировавших максимальные приросты вкладов в июле, и на которые пришлось почти 15% прироста вкладов (еще 37% пришлось на Сбербанк). Как видно, из крупнейших российских банков в этот список попал только Альфа-банк. Эти данные показывают, что население при выборе банка во многом ориентируется именно на величину процентной ставки, что никак не может говорить о снижении рисков в банковской системе – хорошо известно, что повышение процентных ставок по депозитам является первым признаком неблагоприятных дел в банке.

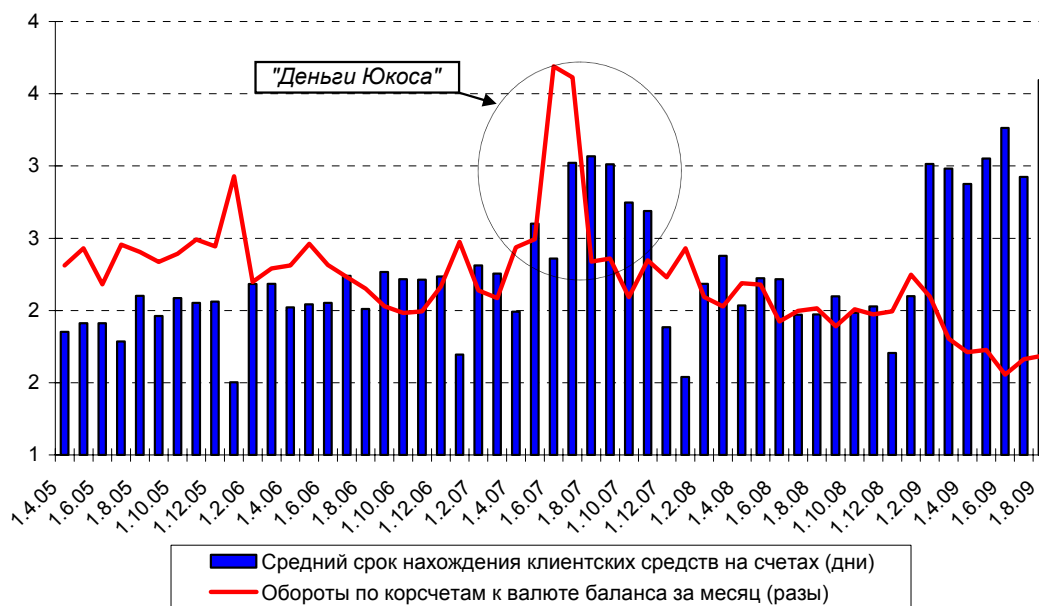
Однако вернёмся к банковскому кризису и начнём с очевидного. По данным Банка России, в июле продолжилось снижение совокупного портфеля кредитов, выданных нефинансовому сектору экономики. Если исключить валютную переоценку, то в целом это снижение составило 0,5%, причём свой вклад сюда внесли и госбанки<sup>8</sup>. Примерно на столько же сократился и объём кредитов, выданных физическим лицам. Таким образом, банки по-прежнему рассматривают кредитование как высокорисковый бизнес. Основание для таких оценок является имеющаяся в банках реальная информация об уровне проблемных ссуд в банковских портфелях.

Косвенным отражением этого же процесса является продолжающееся снижение спроса на деньги со стороны нефинансового сектора: за июль остатки на расчётных и прочих счетах организаций сократились на 1,8%, причём если остатки на валютных счетах выросли на 10,9%, то на рублёвых снизились на 5,8%. Да и, как свидетельствует ниже размещенный график, деньги нефинансового сектора перестают «работать».

<sup>7</sup> По вкладам, гарантированным государством.

<sup>8</sup> См. Комментарий в бюллетене «К.Г.Б.» №29.

**Интенсивность операций по счетам в госбанках**



Источник: отчетность банков, расчёты Центра развития.

Таким образом, июльские данные Банка России показывают, что падение спроса на деньги и кредитное сжатие в экономике продолжилось, что является наиболее четким проявлением кризиса плохих долгов, который уже давно наступил. Просто далеко не во всех случаях такие кризисы переходят в острую фазу, которая сопровождается остановкой расчетов, паникой и набегами вкладчиков на банки. Но это совсем не означает, что такой кризис закончится быстро, или то, что экономика его не почувствует (как не видят его руководители российских экономических ведомств).

**Дмитрий Мирошниченко**