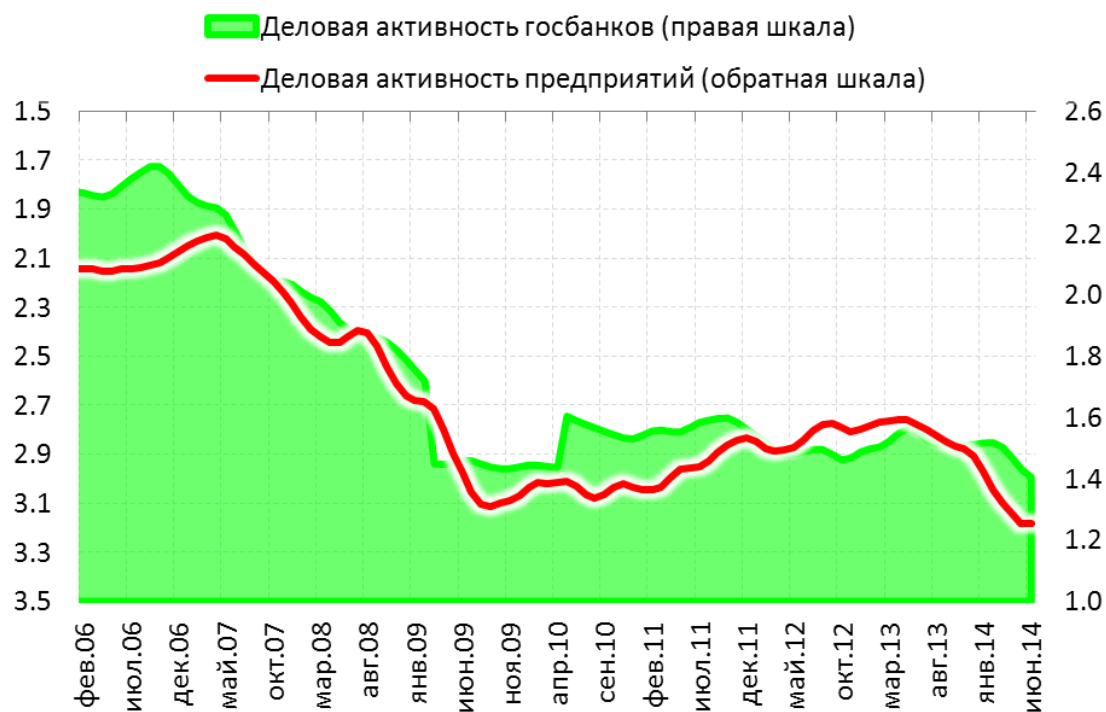


Финансовая Статистика Банков

Динамика индексов деловой активности в экономике (тренд)



Источник: банковская отчетность, расчеты Института «Центр развития» НИУ ВШЭ.

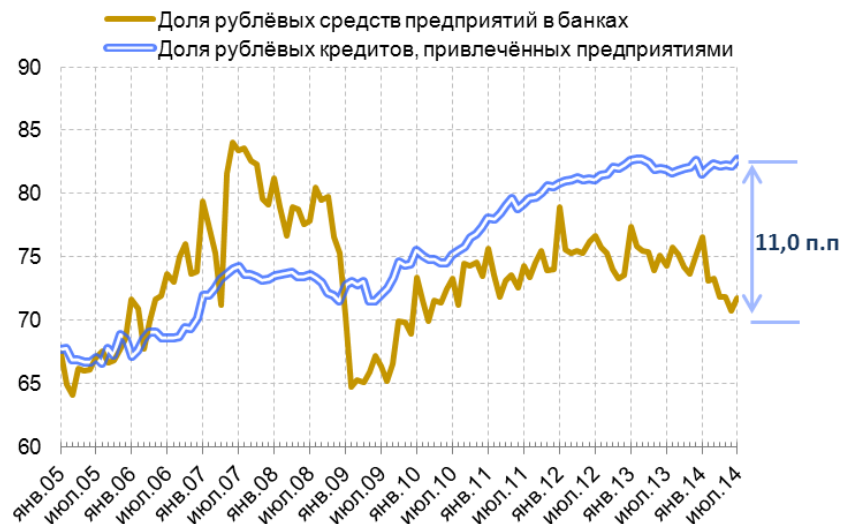
Индексы деловой активности указывают на рецессию

Значения тренда³ показателя **среднего срока нахождения средств предприятий на счетах в госбанках**, в июне замедлило свой рост, который составил 0,01 дн. Таким образом, с одной стороны, мы можем говорить о некоторой стабилизации деловой активности предприятий, но с другой, она происходит на чрезвычайно низком уровне, характерном для периода экономического спада.

Значение тренда «парного» показателя **отношения оборотов по корсчетам госбанков к валюте баланса** в июне по сравнению с маем также показало негативную динамику, снизившись на 0,03 ед., что подтверждает продолжение спада деловой активности в российской экономике.

³ Здесь и далее сезонная корректировка осуществлена с помощью программы Demetra+ 1.0.2, методом Tramo/Seats.

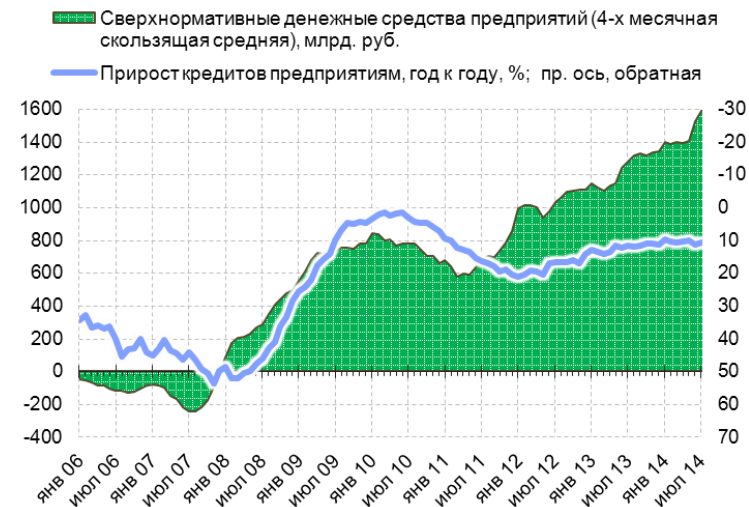
Доли рублёвых кредитов и располагаемых средств предприятий, в %



Примечание. Данные приведены с исключённой валютной переоценкой.

Источник: банковская отчётность, расчеты Института «Центр развития» НИУ ВШЭ.

Динамика избыточных средств на депозитах предприятий, млрд. руб., и кредитов предприятиям (прирост год к году), в %



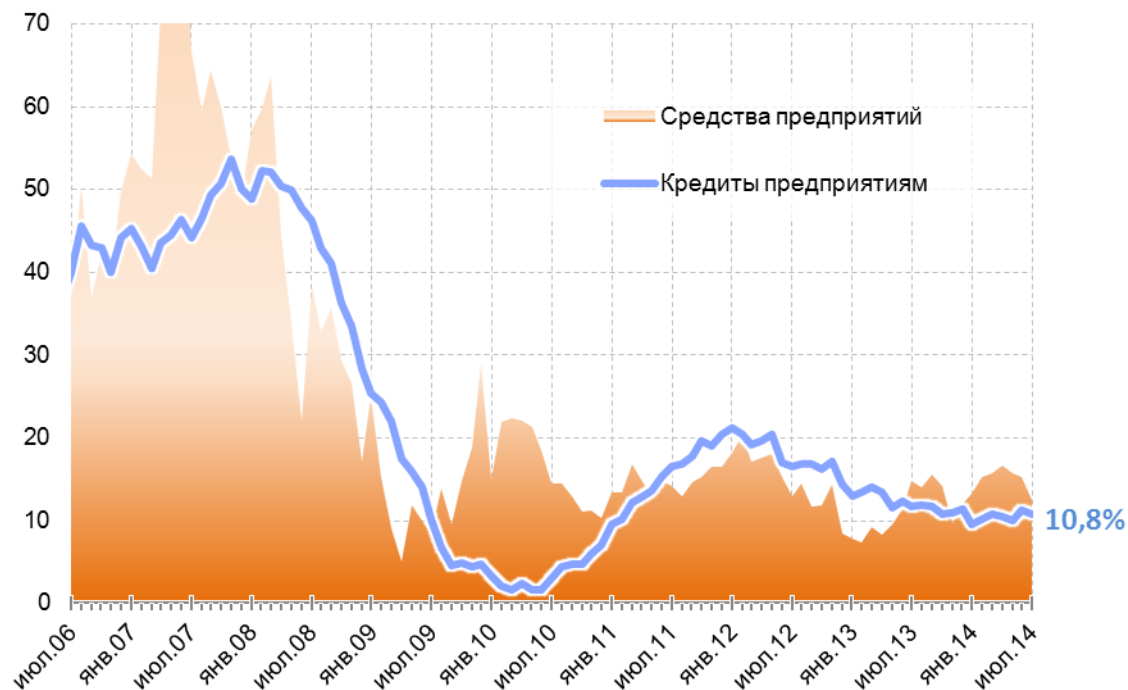
Источник: банковская отчётность, расчеты Института «Центр развития» НИУ ВШЭ.

Предприятия сократили остатки на валютных счетах...

В июне объём средств в распоряжении предприятий сократился на 1,0%, что произошло благодаря клиентам госбанков: остатки на их счетах снизились на 2,5%, в то время как средства предприятий в частных банках выросли на 1,1%.

Отметим, что остатки на счетах в иностранной валюте сократились на 4,5 млрд. долл., в то время как рублёвые средства выросли на 36,0 млрд. Доля расчетных счетов в общих средствах предприятий со снятой сезонностью символически выросла с 51,2 до 51,3%, объём сверхнормативных остатков на депозитах остался на уровне, превышающем 1,5 трлн. руб.

Динамика кредитов предприятиям и средств предприятий (прирост год к году), в %



Источник: банковская отчетность, расчеты Института «Центр развития» НИУ ВШЭ.

...пустив их на погашение кредитов

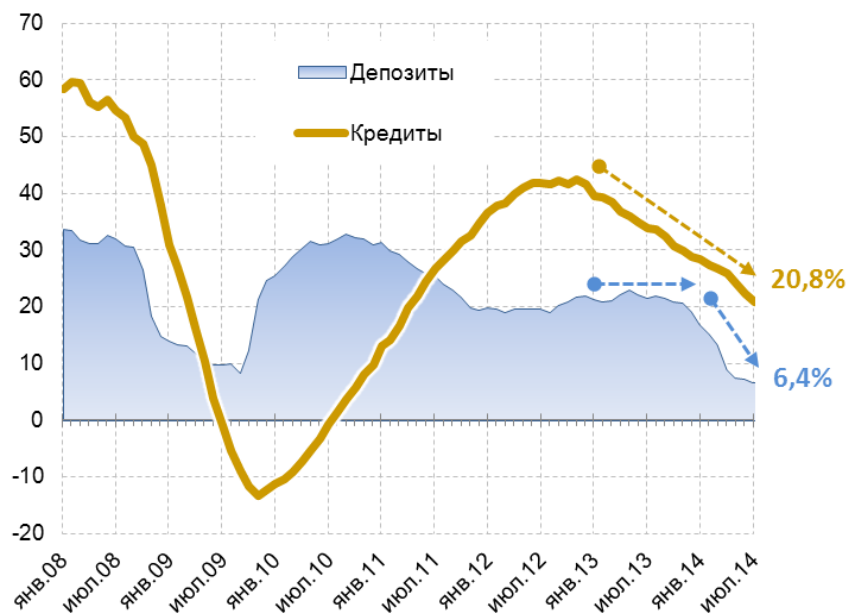
В июне 2014 года общий объем средств, предоставленных предприятиям нефинансового сектора российской экономики, вырос на 0,5%⁴. При этом госбанки нарастили свои кредитные портфели⁵ на 0,4%, а частные банки – на 0,6%. Темп прироста кредитов экономике «год к году» сократился с 11,3% в мае до 10,8% по итогам июня.

Если посмотреть на валютную структуру кредитов, то окажется, что кредиты в иностранных валютах сократились на 2,9 млрд. долл., а в рублях выросли на 216 млрд. руб. Сопоставляя эти данные с динамикой остатков на счетах предприятий (см. пред. страницу), можно сделать вывод, что компании не только пустили часть имевшихся в их распоряжении средств на погашение валютных кредитов перед российскими банками, но и рефинансировали часть задолженности перед нерезидентами на внутреннем рынке, причём привлекая для этого средства в рублях.

⁴ Здесь и далее с учётом валютной переоценки.

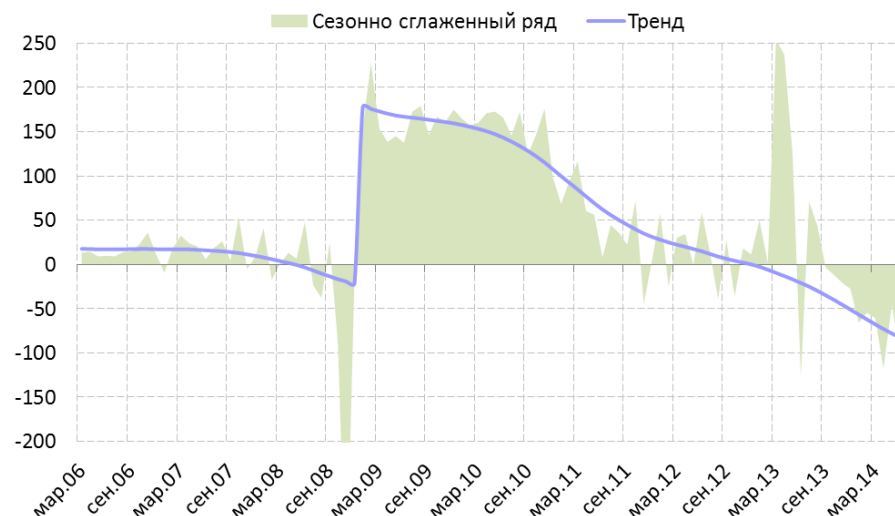
⁵ Включая вложения в долговые ценные бумаги.

Динамика депозитов и кредитов физлиц год к году, в %



Источник: банковская отчетность, расчеты Института «Центр развития» НИУ ВШЭ.

Чистая позиция населения («+» – кредитор, «-» – заемщик), тренд, млрд. руб.

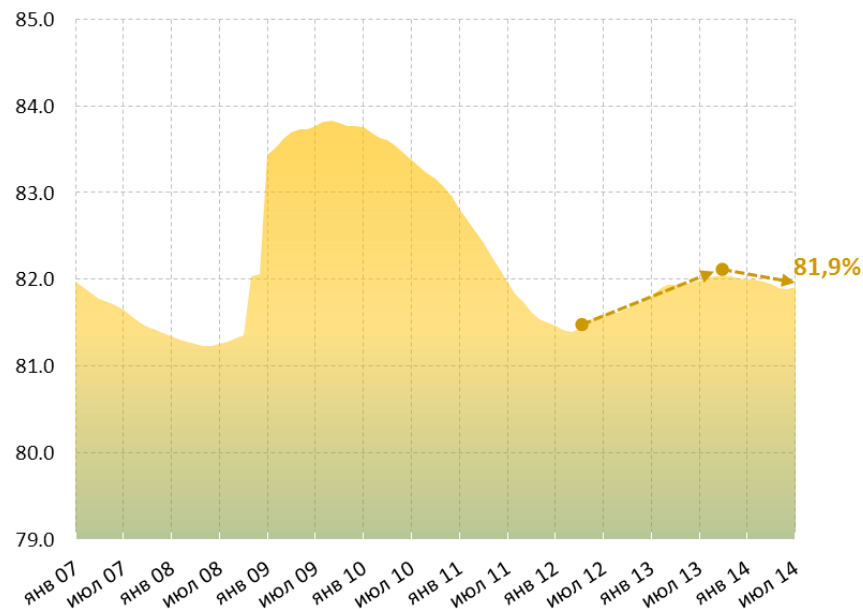


Источник: Банк России, банковская отчетность, расчеты Института «Центр развития» НИУ ВШЭ.

Население символически прокредитовало банки

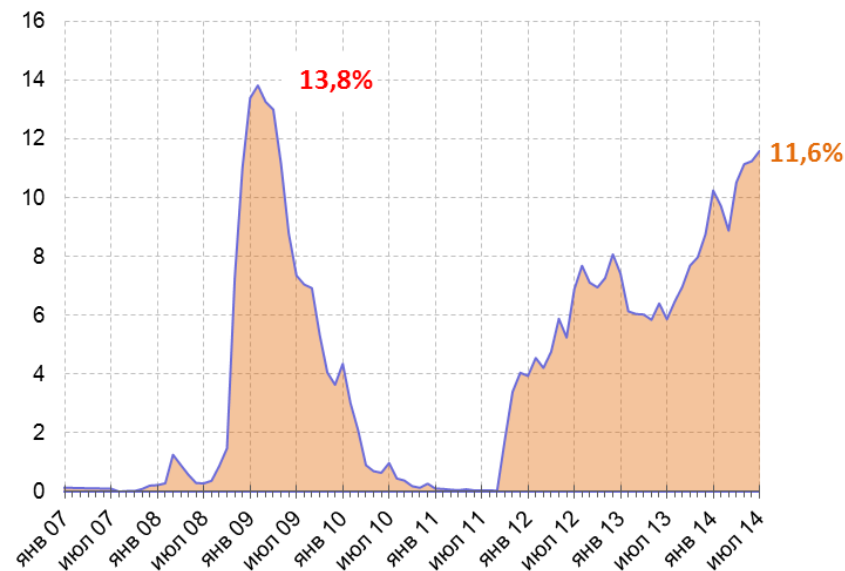
Общий объем депозитов населения в июне вырос на 1,3%, причём как в государственных, так и в частных банках. Тем не менее годовой прирост средств физлиц продолжил замедление и составил 6,4% против 7,1% в мае (+11,9% у госбанков и -1,3% у частных). Кредиты населению выросли на 1,2% (на 2,1% у «госов» и на 0,1% у «частников»). В результате в июне население оказалось чистым кредитором банковской системы на символическую величину 6,7 млрд. руб. Тем не менее этот результат фактически не повлиял на тенденцию последнего года, когда вследствие опережающего замедления прироста депозитов население превратилось в чистого заемщика. Так, за последние двенадцать месяцев совокупный чистый кредит банков физлицам составил уже 585,3 млрд. руб.

Доля срочных депозитов в средствах физлиц (тренд), в %



Источник: банковская отчетность, расчеты Института «Центр развития» НИУ ВШЭ.

Доля средств ЦБ в обязательствах банковской системы, в % (без учёта субординированного кредита Сбербанку)



Источник: банковская отчетность, расчеты Института «Центр развития» НИУ ВШЭ.

Центробанк вынужден наращивать рефинансирование

Значение тренда показателя доли срочных депозитов в общих средствах населения осталось на майском уровне, что свидетельствует об отсутствии роста интереса домохозяйств к сбережению средств в банках при существующем уровне ставок. Учитывая этот факт, а также отток средств со счетов предприятий, Банк России был вынужден наращивать объёмы рефинансирования коммерческих банков. В июне доля госсредств в обязательствах банковской системы (без учёта ВЭБа) выросла с 14,4 до 14,5%, в том числе средства самого Центробанка выросли с 11,2 до 11,6% обязательств. Это позволило банкам увеличить объём требований в рублях к Банку России (кроме ФОРа) с 6,4 до 6,6% от обязательств, что является вполне комфортным уровнем.