



Ежемесячный выпуск

БАНКИ: **СТАТИСТИКА** **БСЭ & 14** **& ЭКОНОМИКА**

Июнь 2011 г.

Автор выпуска –
Дмитрий Мирошниченко (dm_inf@dcenter.ru)

СТАТИСТИКА

<i>Парой фраз.....</i>	3
<i>Цифры и факты.....</i>	4
<i>Взгляд сверху.....</i>	9

ЭКОНОМИКА

<i>Вопросы практической теории</i>	
Рейтинг бонусо-обильности российских банков.....	10

Ответственное слово

Уважаемые друзья и коллеги!

Предлагаю вашему вниманию очередной выпуск нашего обозрения, посвящённого текущему состоянию российской банковской системы.

Майская порция статистики оказалась, наверное, самой сильной за последние несколько лет. По этому знаменательному поводу в текущем выпуске БСЭ я не буду акцентировать внимание на каких-то явных или глубинных проблемах банковского сектора. Уж коли выпала возможность зарядиться позитивом, то будем использовать её по максимуму! Правда, на этом пути нас поджидает одно, но важное методологическое препятствие.

Нет ничего более глупого, чем рассуждать о тенденциях в развитии банковской системы, основываясь на данных всего лишь одного месяца. Даже при анализе каждого отдельно стоящего банка флуктуации, произошедшие в его балансе в течение одного отчётного периода, не должны подвигать аналитика к каким-то однозначным выводам, хотя, конечно, эти изменения притягивают к себе взгляд и заставляют ставить напротив наименования этого банка галочку на будущее. В связи с этим, данное обещание нести только позитив оказывается непросто реализуемым. Обычно в рубрике «**Взгляд сверху**» мы пытаемся на основе анализа имеющихся в нашем распоряжении временных рядов дать некую реконструированную картину российских экономических реалий. Иными словами, для наших выводов определяющее значение имеет не столько конкретное значение какого-то показателя в конкретной точке, сколько наблюдаемая тенденция. Понятно, что даже самая что ни на есть сильная/слабая статистика одного месяца не может дать основания для вынесения суждения о смене тенденции. Поэтому сейчас во «Взгляде сверху» мы просто попытаемся составить своего рода «рейтинг оптимистичных новостей», в котором в порядке убывания силы перечислим те показатели банковской статистики, которые кажутся нам наиболее значимыми.

*С уважением,
Дмитрий Мирошниченко*

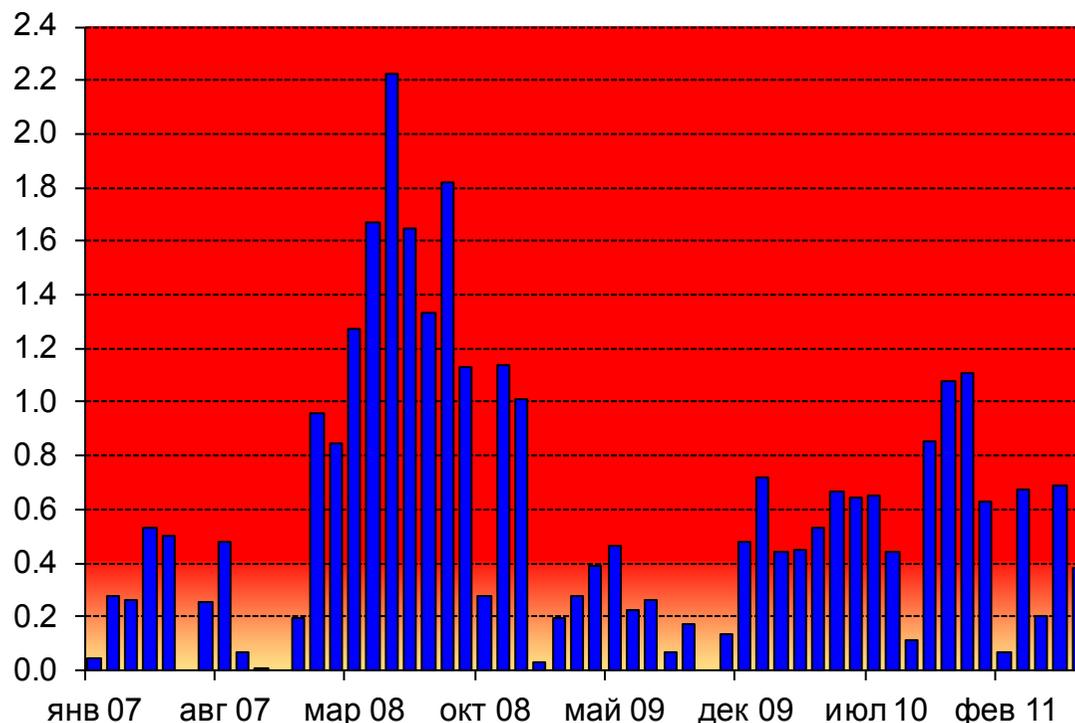
Статистика

Парой фраз. Что показал май

- ☑ **Индекс общей разбалансированности банковской системы** после апрельского роста снизился до достаточно комфортного уровня.
- ☑ **Данные об интенсивности банковских операций** показывают рост деловой активности в российской экономике.
- ☑ **Рост портфелей кредитов юридическим и физическим лицам резидентам** продолжает ускоряться.
- ☑ **Объём средств в распоряжении предприятий** возрос, их структура улучшилась.
- ☑ **Отчётливо проявилось замедление роста объёмов средств населения** в банковской системе.

Цифры и факты

Индекс общей разбалансированности банковской системы



Источник: банковская отчетность, расчеты Центра развития.

Разбалансированность банковской системы снизилась

Рассчитываемый Центром развития **индекс общей разбалансированности банковской системы**, вычисляемый на основании данных о «внутрисистемных» оборотах¹, после апрельского скачка в мае снизился до достаточно комфортного уровня 0,38 ед.

Это снижение проходило на фоне улучшения ситуации с ликвидностью после провала в конце апреля и может считаться отражением всего массива позитивных статистических показателей российской банковской системы, зафиксированных в мае.

¹ 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.

Интенсивность операций по счетам в госбанках



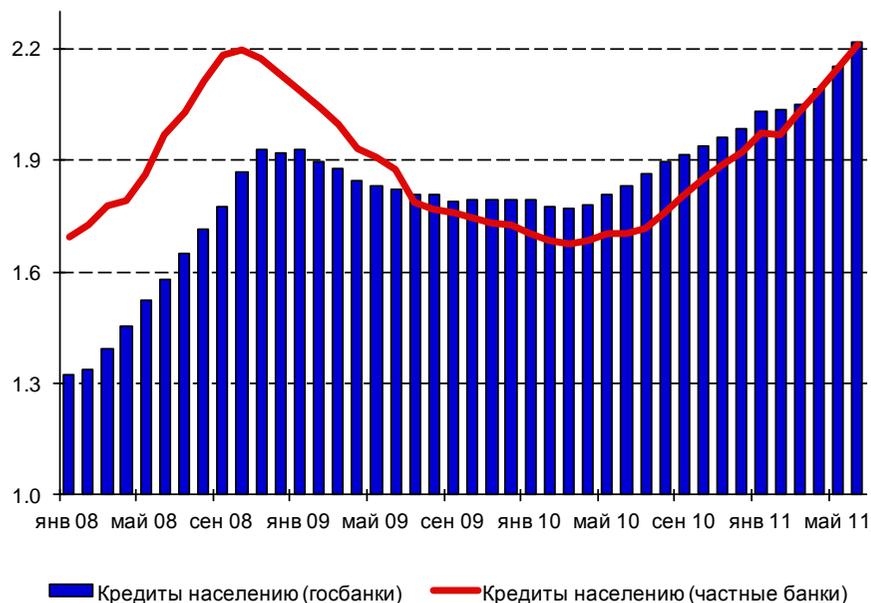
Источник: банковская отчетность, расчеты Центра развития.

Деловая активность в экономике выросла

В мае наблюдалось сезонное улучшение значения показателя **среднего срока нахождения средств предприятий на счетах в госбанках**, снизившегося до уровня 2,83 дня. Отметим, что значение этого показателя оказалось пусть и незначительно, но лучше данных прошлого года, когда оно составило 2,94 дня.

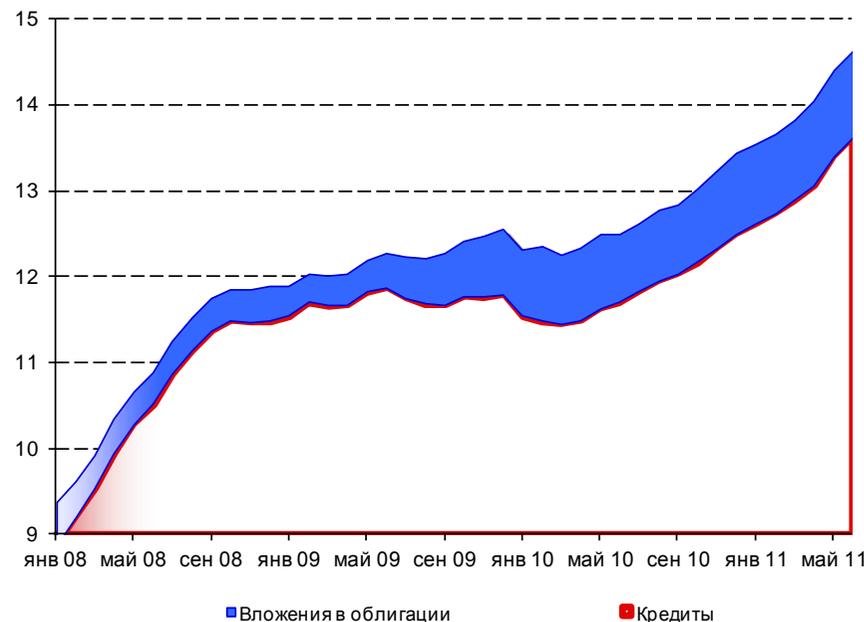
На этом фоне несколько странным выглядит одновременное снижение значения показателя **отношения оборотов по корсчетам госбанков к валюте баланса** с 1,65 до 1,59. Однако всё встает на свои места при рассмотрении динамики аналогичного показателя, рассчитанного на основании большей выборки банков. На данный момент нам доступна отчетность более чем по 900 банкам, покрывающая примерно 98% активов российской банковской системы (без учета ВЭБа). Так вот, обороты по корсчетам максимально доступной выборки банков в мае выросли с 2,43 до 2,52. Средний же срок нахождения средств предприятий на счетах, как и в госбанках, в мае уменьшился. Корреспондирующая динамика этих двух показателей позволяет говорить о росте деловой активности в экономике.

Кредиты населению, трлн. руб.



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

Кредиты и вложения банков в облигации предприятий, трлн. руб.



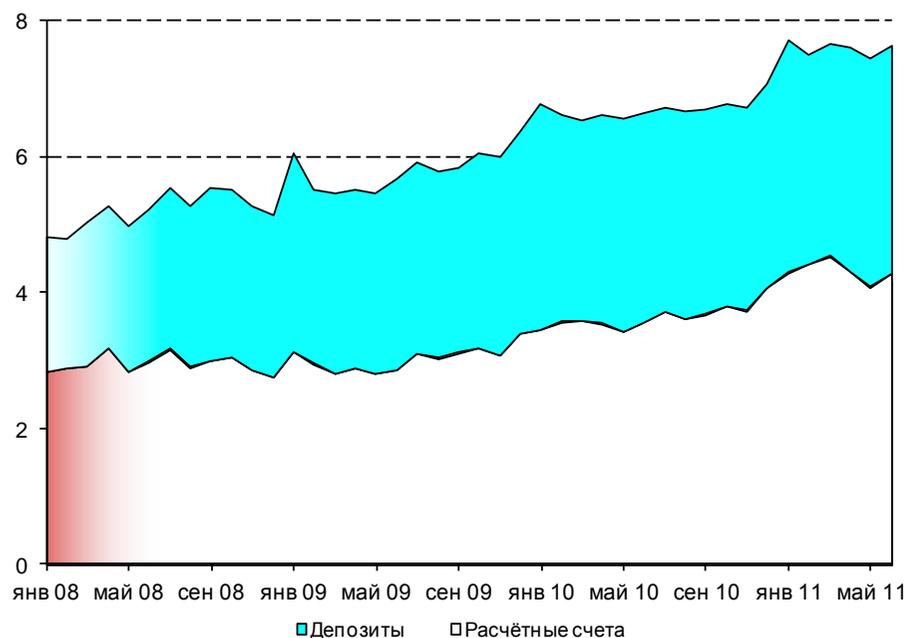
Примечание: с исключённой валютной переоценкой.
 Источник: банковская отчётность, расчеты Центра развития.

Кредитование набирает обороты

Формально в мае наблюдалось снижение темпов кредитования по сравнению с апрелем. Так, объём средств, предоставленных предприятиям, в мае вырос на 1,6%² против апрельских 2,5%. Однако следует понимать, что такая динамика была обусловлена сезонными факторами, и если посмотреть на прирост значения данного показателя год к году, то картина будет иной. По сравнению с маем 2010 г. рост кредитов предприятиям и их долговых обязательств на балансе банков составил 17,2%, что на 1,9 п.п. превышает показатель апреля. Аналогичная ситуация и с кредитованием физлиц: 25,5% годового прироста по итогам мая против 22,7% в апреле.

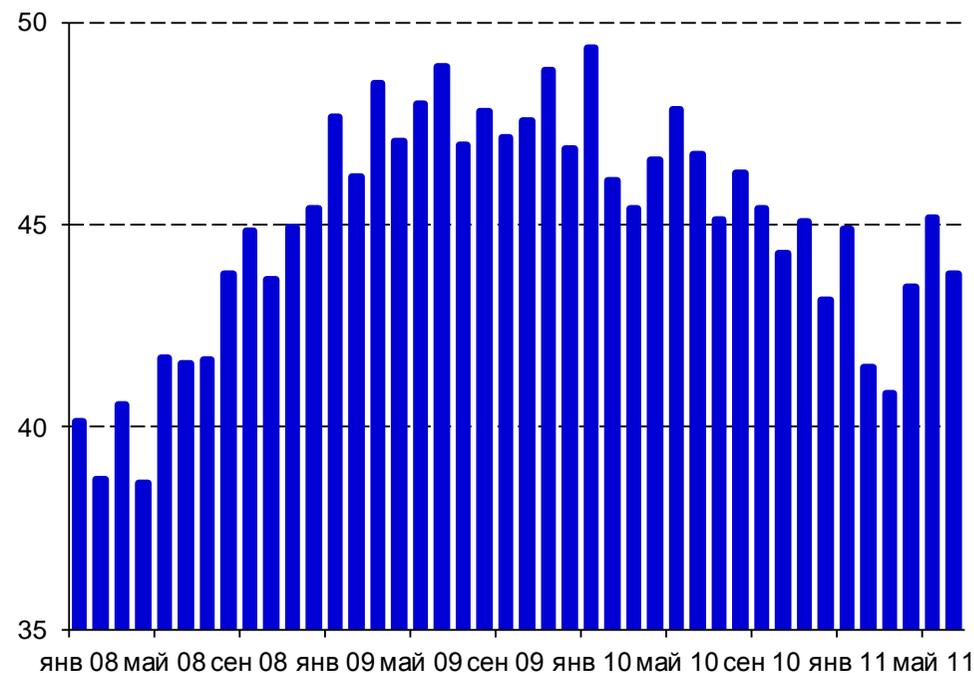
² Здесь и далее с учётом валютной переоценки.

Средства предприятий в банках, трлн. руб.



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

Доля депозитов в средствах предприятий, %

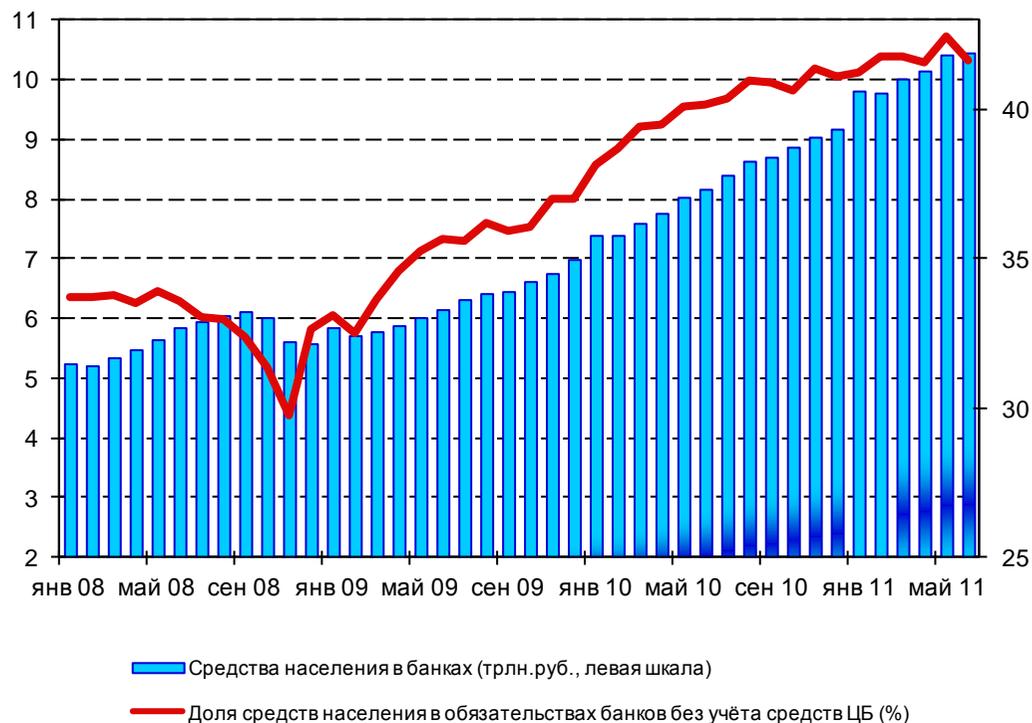


Источник: банковская отчётность, расчеты Центра развития.

Структура средств предприятий улучшилась

В мае объём средств на расчётных и депозитных счетах предприятий вырос на 2,4%, практически полностью компенсировав отток, случившийся в апреле, но немного не дотянув до февральского значения. Кроме того, стоит отметить хоть и незначительное, но улучшение структуры этих средств. Доля депозитов в общем объёме денег в распоряжении предприятий за месяц сократилась с 45,1 до 43,8%.

Динамика средств населения в банках



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

Рост депозитов населения замедлился

В мае прирост депозитов населения в банках составил 0,2%. При этом средства физлиц в частных банках выросли на 0,3%, в то время как госбанки ограничились символическими 0,1%. Столь низкий результат деятельности банков, контролируемых государством, вызван прежде всего сокращением депозитного портфеля Сбербанка на 0,1%.

Стоит отметить также и то, что в мае фактически впервые с осени 2008 г. (не считая «аномального» января текущего года), прирост кредитов населению превысил прирост депозитов³.

Таким образом, майские данные достаточно явно продемонстрировали торможение темпов прироста средств населения в банковской системе. В результате этого процесса, а также роста остатков на расчётных счетах предприятий, доля средств населения в обязательствах банковской системы сократилась до мартовского уровня, составив 41,6%.

³ См. также «Новый КГБ» № 1, нижний график на стр. 22.

Взгляд сверху

Рейтинг оптимистичных новостей

1. Позитивная динамика «сдвоенных» показателей деловой активности

Мы исходим из того тезиса, что банковская система не может быть «счастлива» при «несчастном» реальном секторе экономики. По крайней мере, на длительном отрезке времени. Поэтому от здоровья российских предприятий в конечном счёте зависит здоровье банковской системы в целом. А мерой этого здоровья как раз и могут служить данные банковской статистики, динамика которых напрямую зависит от уровня деловой активности в экономике.

2. Индекс общей разбалансированности банковской системы

Даже при нормально функционирующем реальном секторе гипертрофированное расширение объёма финансовых операций, мало связанных с обслуживанием потоков товаров и сопутствующих им услуг, может привести к расшатыванию финансовой системы, что, в свою очередь, будет депрессивно воздействовать на всю экономику. Хочется надеяться, что последний кризис всё всем показал и доказал.

3. Снижение доли депозитов в общем объёме средств предприятий на счетах в банках

Когда деловая активность низка, а перспективы неочевидны, бизнес не видит смысла в осуществлении инвестиций. Имеющиеся деньги просто не находят себе адекватного применения. Как результат, остатки на депозитных счетах растут опережающими темпами по сравнению с расчётниками. Обратное тоже верно.

4. Рост средств в распоряжении предприятий

Когда не растут средства в распоряжении предприятий в условиях роста объёмов полученных ими кредитов, то это наводит на печальные мысли об оттоке капитала и общей эффективности российского бизнеса. А вот прирост средств на счетах этого самого бизнеса параллельно с ростом кредитования – это правильно!

Экономика

Вопросы практической теории

Рейтинг бонусо-обильности российских банков

В 11-м выпуске «БСЭ» вниманию уважаемых читателей был представлен рейтинг бонусо-подъёмности крупнейших российских банков. Там же мы указывали, что окончательно проранжировать рассматриваемые кредитные организации по их доле в общем бонусном «котле» 2010 года можно будет только после получения данных о весенних выплатах

Бонусо-подъёмность VS Бонусо-обильность

При анализе статистики по средствам физических лиц в банках можно чётко выделить два месяца, когда происходит мощный приток этих средств: декабрь и апрель. И в том и в другом случае это связано с выплатами персоналу дополнительного вознаграждения. Однако есть и некое различие: если декабрьские премии (в советских терминах называемые 13-й зарплатой) выплачиваются на многих предприятиях, то апрельские (в новороссийских терминах именуемые бонусами) практикуются в основном в финансовых организациях, прежде всего обладающих банковской лицензией. Таким образом, с некоторыми оговорками можно сказать, что бонусы по большей части являются доходами банкиров, а 13-е – их клиентов.

Поэтому в целях анализа потоков средств физлиц мы рассматриваем сразу два показателя:

1. *Бонусо-подъёмность* банка, которая определяется объёмом происходящих в декабре премиальных зачислений на счета сотрудников как самого банка, так и его корпоративных клиентов.

2. *Бонусо-обильность* банка, которая определяется объёмом только собственно апрельских бонусных выплат сотрудникам банка.

В настоящем материале основной разговор пойдёт о втором из них.

Итоги очередной бонусной кампании

Как мы показывали несколько месяцев назад, 2010 год стал годом значительных бонусных выплат, которые по своей относительной величине превысили результаты 2007 года, хотя и уступили предкризисному 2008-му⁴. Логично было бы предположить, что, поскольку российская экономика, согласно официальным данным и заявлениям, давно вышла из кризиса и продолжает расти ощутимыми темпами, бонусы этого года окажутся ещё выше. Однако статистическое обследование крупнейших банков демонстрирует отсутствие прогресса в этом направлении.

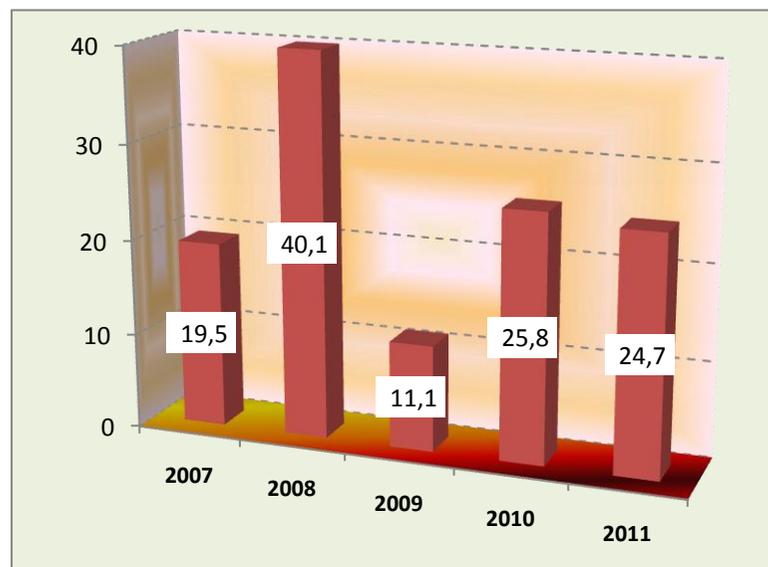


График 1.

Динамика индекса бонусных выплат в российских банках

Источник: банковская отчётность, расчеты Центра развития.

⁴ В данном случае мы говорим о 2008 годе как о предкризисном, имея в виду, что бонусы, выплаченные в апреле этого года, были начислены по результатам предкризисного 2007-го.

Как видно из представленного графика, премиальные, уплаченные в апреле текущего года, оказались даже чуть ниже, нежели в прошлом году. Понятно, что эти данные представляют собой пресловутую «среднюю температуру по больнице», а на самом деле у каждого банка есть своя бонусная «правда».

И последние стали первыми. И наоборот

В целях выяснения этих самых «правд» обратимся к рейтингу наиболее бонусо-обильных банков, а заодно посмотрим на то, какие изменения произошли в нём за предыдущий год.

Прежде всего приведём самый свежий и актуальный рейтинг, составленный на основании анализа отчётности банков за период с февраля по апрель текущего года.

Таблица 1. Рейтинг бонусо-обильности банков по итогам выплат в апреле 2011 г.

№	Наименование банка	Балл
1	МДМ	6,5
2	Россельхозбанк	6,1
3	Абсолют Банк	5,8
4	МБРР	4,8
5	Траст	4,0
6	АК БАРС	3,9
7	Райффайзенбанк	3,5
8	Возрождение	3,3
9	Петрокоммерц	3,2
10	БИН-банк	3,0
11	ВТБ 24	3,0
12	Альфа-банк	3,0
13	Ситибанк	2,9
14	Открытие	2,8
15	Сбербанк	2,8

Источник: банковская отчётность, расчеты Центра развития.

В таблице 1 приведены 15 лидеров бонусной гонки из 35 проанализированных нами банков. Но далеко не все из них занимали столь же высокие места по итогам апреля 2010 года. Нам представляется интересным проследить, насколько тот или иной банк поднялся или понизился в бонусной «табели о рангах». В двух следующих таблицах представлены по десять банков лидеров и аутсайдеров роста бонусных выплат. Место кредитной организации в списке определяется количеством мест, которое она отвоевала или на которое она опустилась в нашем рейтинге бонусо-обильности.

Таблица 2. Банки–лидеры роста бонусных выплат

№	Наименование банка	↑
1	Абсолют Банк	20
2	МДМ Банк	13
3	Газпромбанк	12
4	Петрокоммерц	12
5	Русский Стандарт	12
6	Альфа-банк	12
7	Санкт-Петербург	10
8	ВТБ 24	8
9	Возрождение	7
10	Траст	4

Таблица 3. Банки–аутсайдеры роста бонусных выплат

№	Наименование банка	↓
1	Русь-банк	19
2	Банк Москвы	18
3	Ханты-Мансийский банк	14
4	БСЖВ	14
5	Открытие	13
6	Промсвязьбанк	13
7	Ситибанк	10
8	Номос-банк	10
9	МИНБ	9
10	ЮниКредит Банк	6

Источник: банковская отчетность, расчеты Центра развития.

Что ж, мы можем только поздравить сотрудников Абсолюта и МДМа и пожелать не терять оптимизма работникам Руси. Про Банк Москвы сочувственно промолчим.

Однако не стоит заканчивать разговор на столь грустной ноте. Ведь мы до сих пор не вспоминали о другом рейтинге, а именно о *сводном рейтинге бонусо-подъемности*.

2010-й финансовый год. Итоги

При расчёте этого рейтинга учитывались оба вида премиальных выплат, зачисляемых на счета как клиентов банка, так и его сотрудников. Для этого мы суммировали балльные показатели двух «премиальных» месяцев – декабря и апреля.

Таблица 4. Сводный рейтинг бонусо-подъёмности банков по итогам выплат в декабре 2010 г. и апреле 2011 г.

№	Наименование банка	Балл
1	Райффайзенбанк	9,4
2	Россельхозбанк	9,4
3	МДМ Банк	8,0
4	Балтийский банк	8,0
5	АК БАРС	6,6
6	Открытие	6,5
7	Абсолют Банк	6,2
8	Ситибанк	6,2
9	Возрождение	6,1
10	Петрокоммерц	6,0
11	Собинбанк	5,9
12	Запсибкомбанк	5,8
13	Санкт-Петербург	5,6
14	Сбербанк	5,6
15	Газпромбанк	5,4

Источник: банковская отчётность, расчеты Центра развития.

Что ж, успешные клиенты плюс хорошо мотивированные сотрудники – чем не залог процветания банка! И не будем вспоминать, что годом ранее шестую строчку в этом рейтинге счастливых занимал не кто иной, как многострадальный Банк Москвы...

Дмитрий Мирошниченко

Ждем Ваших вопросов и замечаний!

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

НИУ ВЫСШАЯ ШКОЛА ЭКОНОМИКИ: тел. +7 (495) 621-79-83, e-mail: 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.