



Комментарии о Государстве и Бизнесе

178

19 декабря 2018

Все мнения, высказанные в данном обозрении, отражают точку зрения авторов и могут не совпадать с официальной позицией НИУ ВШЭ

Банки

Финансовая Статистика Банков

Предприятия предпочли брать кредиты в рублях...

Задолженность российских предприятий нефинансового сектора экономики перед отечественными банками в октябре выросла на 0,5%¹. При этом совокупный кредитный портфель² государственных банков прибавил 0,8%, а частных – сократился на 0,5%. В результате показатель прироста кредитов «год к году» в целом по системе составил 4,9%, оставшись примерно на сентябрьском уровне.

Отметим, что в октябре возобновилась тенденция на замещение предприятиями инвалютного долга рублевым. Так, их задолженность перед банками в национальной валюте выросла на 1,2% (9,4% год к году), а в иностранной – сократилась на 2,3% (-11% г/г). Примечательным здесь является случай Сбербанка, рублевый портфель кредитов предприятиям у которого в октябре вырос примерно на ту же величину, на какую снизился валютный (в рублёвом эквиваленте).

Другим фактом, красноречиво говорящим о качестве октябрьского роста кредитования является то, что более 70% прироста кредитов, предоставленных всей банковской системой российским предприятиям, пришлось на один единственный банк – ВТБ. Если же говорить о первой десятке банков, то в ней окажется только один по-настоящему частный банк российского происхождения – Альфа-банк (см. табл. 1).

Таблица 1. Вклад отдельных банков в октябрьский прирост кредитов предприятиям, в %

Наименование банка	Вклад	Тип банка
Внешторгбанк	71,3	Госбанк
ЮниКредит Банк	23,1	«Дочка» иностранного банка
Промсвязьбанк	17,3	Госбанк
Открытие	14,7	Госбанк
Альфа-банк	14,1	Частный банк
Райффайзенбанк	11,5	«Дочка» иностранного банка
Сбербанк России	10,1	Госбанк
Новикомбанк	10,0	Банк госкорпорации
Ак Барс	6,2	Госбанк
ВБРР	5,4	Банк госкорпорации

Примечание. Сумма вкладов в таблице превышает 100 (%), поскольку не приведены банки с отрицательным вкладом в прирост кредитов предприятиям.
Источник: банковская отчётность, расчёты Института «Центр развития» НИУ ВШЭ.

¹ Здесь и далее с учётом валютной переоценки.

² Включая вложения в долговые ценные бумаги.

Необходимое примечание: в октябре более чем на 2% сократился кредитный портфель Газпромбанка, что теоретически может объясняться переходом части заемщиков в иные госбанки, упомянутые в таблице выше. Причем этот гипотетический переход мог быть осуществлен не обязательно по рыночным причинам.

...а сберегать в валюте

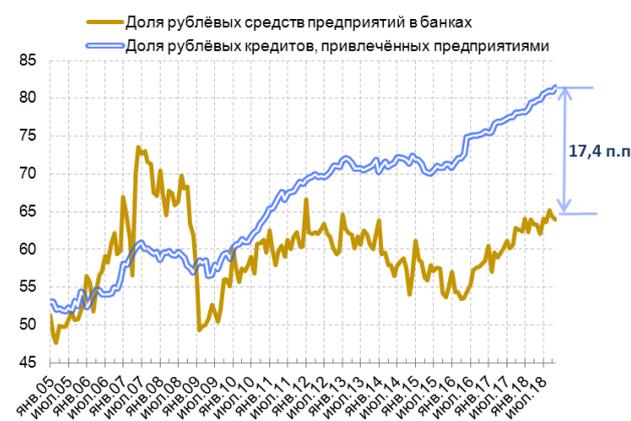
В октябре средства на счетах предприятий нефинансового сектора экономики сократились на 0,8%, в результате годовые темпы прироста составили 7,9%. Отметим

разнонаправленную тенденцию в динамике остатков на расчетных и депозитных счетах. Так, первые сократились на 3,0% (-0,5% в госбанках и -7,3% в частных банках), а вторые выросли сразу на 12,5%. Причем, весь этот прирост пришелся на банки, контролируемые государством.

В результате доля депозитов в общем объеме средств компаний выросла на 1 п.п. и достигла 56,5%. Объем средств на депозитных счетах предприятий, оцениваемых нами как «сверхнормативные», превысил 4 трлн руб.

Если говорить о валютной структуре средств компаний, то она продолжила движение в сторону дальнейшей валютизации. Остатки на счетах предприятий в иностранной валюте выросли в октябре на 0,4%, в то время как рублевые средства, напротив, сократились на 1,4%. В результате годовые темпы прироста средств предприятий в иностранной валюте по итогам октября составили 4,0%, а в рублях – 10,2%. Разница между долей рублевых кредитов и рублевых остатков на счетах предприятий повысилась с 17,0 до 17,4 п.п.

Рис. 2. Доли рублевых кредитов и располагаемых средств предприятий, в %



Примечание. Данные приведены с исключённой валютной переоценкой.

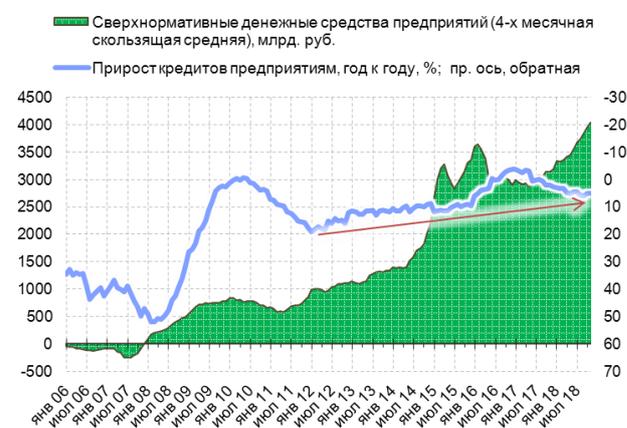
Источник: банковская отчетность, расчеты Института «Центр развития» НИУ ВШЭ.

Рис. 1. Динамика кредитов предприятиям и средств предприятий (прирост год к году), в %



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

Рис. 3. Динамика избыточных средств на депозитах предприятий, млрд. руб., и кредитов предприятиям (прирост год к году), в %



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

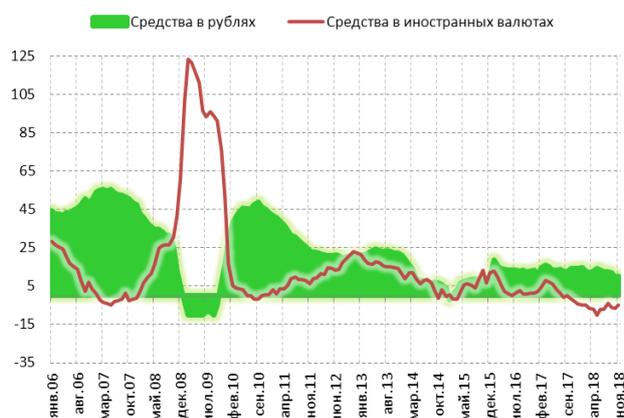
Население возвращало деньги в банки

Общий объем депозитов физлиц в октябре вырос на 0,8%. Примечательно, что этот прирост обеспечили вклады населения в банках, контролируемых государством (+2,0%), в то время как частные банки продолжали ощущать отток депозитов (-2,3%). В результате годовые темпы прироста по итогам октября выросли с 5,8 до 6,6% (+10,7% у госбанков и -3,3% у частных банков).

Что касается валютной структуры вкладов, то их рублевая часть выросла на 0,8% (+10,4% г/г), а валютная – на 0,8% (-5,5% г/г). Отметим, что объем рублевых вкладов физлиц в банках вырос впервые с июня, а валютных – с июля этого года.

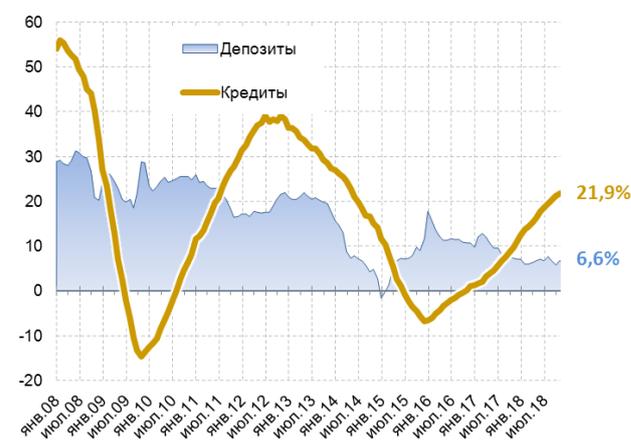
Объем кредитов населению в октябре возрос на 1,7%, что явилось минимальным значением с марта текущего года. Тем не менее, показатель роста объема розничных кредитов «год к году» увеличился с 21,4 до 21,9%. Доля ипотечных жилищных кредитов в общем объеме задолженности населения перед банками понизилась с 43,3 до 43,1%.

Рис. 4. Прирост средств населения в банках г/г, в %



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

Рис. 5. Динамика депозитов и кредитов физлиц год к году, в %

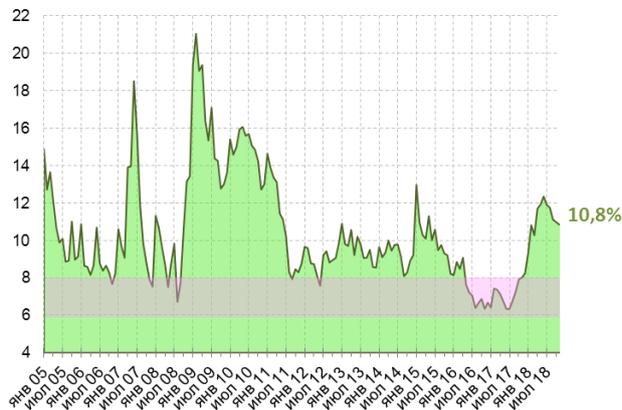


Источник: Банк России, банковская отчетность, расчёты Института «Центр развития» НИУ ВШЭ.

Бюджетные депозиты в банках продолжили свой рост

В октябре уровень ликвидности, рассчитываемый как отношение суммы требований банковской системы к ЦБ (кроме ФОРа) и остатков на корсчетах в инобанках-корреспондентах к ее обязательствам, незначительно понизился с 11,0 до 10,8% и остается на высоком уровне. Доля госсредств в привлеченных средствах банков выросла с 11,6 до 12,2%. Если же рассматривать только рублевую составляющую, то средства Банка России и бюджетной системы составили 10,7% в общих обязательствах банковской системы, увеличившись по сравнению с сентябрём на 0,7 п.п. Причем роль бюджетных средств продолжает доминировать – их доля в обязательствах достигла 6,6%, что является максимумом с кризисного октября 2008 года.

Рис. 6. Отношение суммы требований банковской системы к ЦБ (кроме ФОРа) и остатков на корсчетах в инобанках-корреспондентах к её обязательствам, в %



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

Рис. 7. Доля рублёвых средств бюджета и рублёвого рефинансирования ЦБ в обязательствах банковской системы, в %



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

Команда «Центра развития»

Дарья Авдеева
Наталья Акиндинова
Елена Балашова
Николай Кондрашов
Людмила Коновалова
Алексей Кузнецов
Валерий Миронов
Светлана Мисихина
Анжела Назарова
Сергей Пухов
Наталья Самсонова
Сергей Смирнов
Ксения Чекина
Алёна Чепель
Андрей Чернявский

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.

Исследование осуществлено в рамках программы фундаментальных исследований НИУ ВШЭ в 2018 году