



Комментарии о Государстве и Бизнесе

215

24 июня 2019

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

Банки

Финансовая Статистика Банков. Март 2019 г.

Девалютизация кредитов предприятиям продолжается

Задолженность российских предприятий нефинансового сектора экономики перед отечественными банками в марте 2019 г. выросла на 1,0%¹. При этом совокупный кредитный портфель² государственных банков прибавил 0,5%, а частных – сразу 2,4%³. В результате показатель прироста кредитов «год к году» в целом по системе составил 5,4%. Отметим, что две трети всего прироста кредитов, предоставленных банковской системой предприятиям реального сектора экономики, обеспечили лишь четыре кредитные организации: Россельхозбанк, Альфа-Банк, банк «Открытие» и Райффайзенбанк.

Что касается валютной структуры прироста, то портфель рублевых кредитов в марте увеличился на 1,2% (10,4% г/г), а кредитов в иностранных валютах – сократился на 0,3% (-14,9% г/г). Отметим, что процесс девалютизации кредитов реальному сектору экономики идет уже шесть месяцев подряд.

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



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

Сократились и остатки на валютных счетах

В марте средства на счетах предприятий нефинансового сектора экономики, в противоположность задолженности по кредитам, сократились на 0,3%. В результате годовые темпы их прироста понизились с 9,5 до 7,9%. При этом снижение

¹ Здесь и далее с учётом валютной переоценки.

² Включая вложения в долговые ценные бумаги.

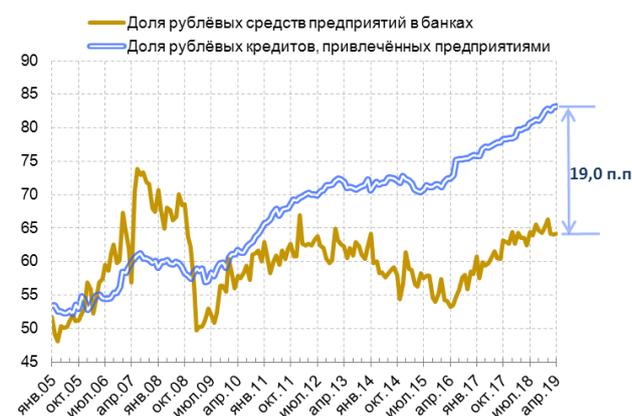
³ Здесь и далее без учёта перехода Московского Индустриального банка под контроль государства

продemonстрировали остатки на расчетных счетах, снизившиеся на 0,7% (рост на 1,9% год к году), в то время как депозиты предприятий в банках практически не изменились (рост на 13% г/г). Такой результат, скорее всего, связан с разницей между суммами уплаченных налогов и суммами произведенных в марте бюджетных расходов. Косвенно эту гипотезу подтверждает рост остатков расширенного правительства в Центральном банке на 159,6 млрд руб. за тот же период.

Доля депозитов в общем объеме средств компаний несколько выросла, достигнув 56,4%. Объем средств на депозитных счетах предприятий, оцениваемых нами как «сверхнормативные», по-прежнему составляет почти 4,5 трлн руб.

Примечательным является тот факт, что впервые с сентября прошлого года сократились остатки на валютных счетах предприятий (-0,8% м/м, +6,0% г/г), в то время как средства на рублевых счетах остались примерно на том же уровне (+8,9% г/г). В результате разница между долей рублевых кредитов и рублевых остатков на счетах предприятий в марте практически не изменилась, оставшись на уровне 19,0 п.п.

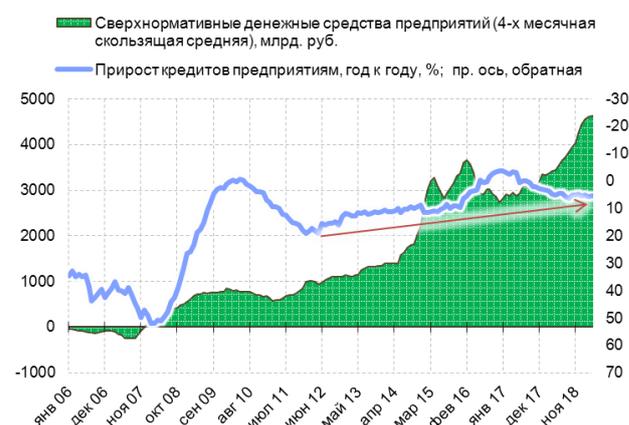
Рис. 2. Доли рублевых кредитов и располагаемых средств предприятий, в %



Примечание. Данные приведены с исключенной валютной переоценкой.

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.

Замедление роста рублевых депозитов населения носило технический характер

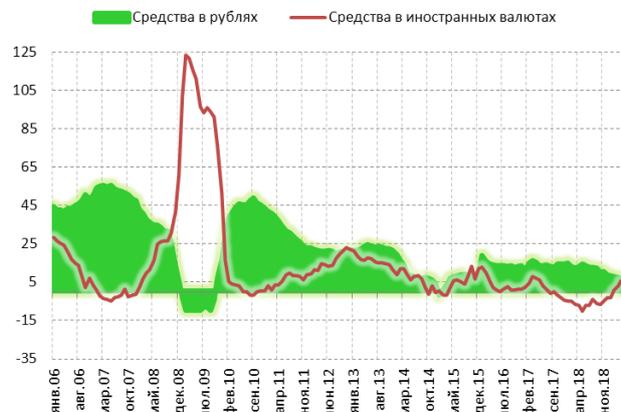
Общий объем депозитов физлиц в марте вырос на скромные 0,6%. В результате годовые темпы прироста вкладов понизились с 6,4 до 6,3%. Представляется, что такой результат стал следствием календарного фактора особого рода: дело в том, что последние два дня месяца – 30 и 31 марта – пришлись на субботу и воскресенье. Поэтому далеко не все бухгалтерии предприятий успели перевести заработную плату сотрудникам, технически эти средства были зачислены на счета работников уже в начале апреля. Поэтому замедление темпов притоков вкладов носит во многом технический характер.

Во многом следствием этого явилось то, что рублевая часть средств населения выросла лишь на 0,2% (+6,6% г/г), а валютная – на 2,2% (+5,3% г/г). Рост валютных вкладов продолжается уже шесть месяцев подряд.

Объем кредитов населению в марте возрос на 1,7% – максимальный результат с ноября прошлого года. В результате показатель роста объема розничных кредитов «год к году»

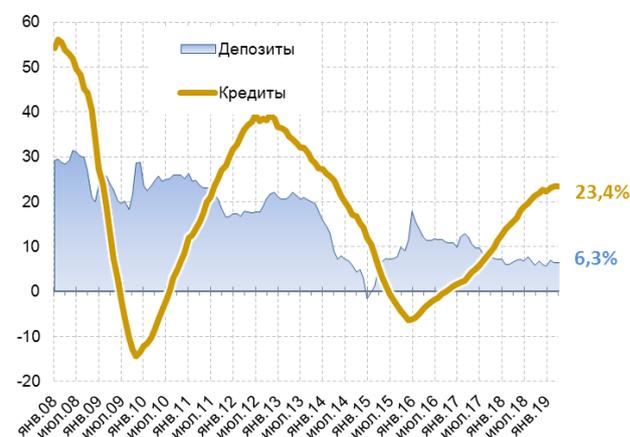
вырос с 23,3 до 23,4%. Доля ипотечных жилищных кредитов в общем объеме задолженности населения перед банками понизилась на 0,1 п.п., до 43,4%.

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



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

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

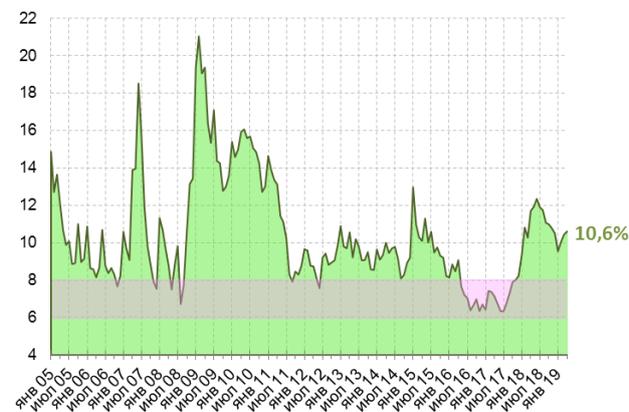


Источник: Банк России, банковская отчетность, расчеты Института «Центр развития» НИУ ВШЭ.

Ликвидность банковской системы прирастает депозитами Минфина России

В марте уровень ликвидности, рассчитываемый как отношение суммы требований банковской системы к ЦБ (кроме ФОР) и остатков на корсчетах в инобанках-корреспондентах к ее обязательствам, вырос на 0,2 п.п., достигнув 10,6%. Доля госсредств (включая депозиты АСВ) в привлеченных средствах банков при этом увеличилась сразу на 0,6 п.п.: с 10,0 до 10,6%. При этом доля бюджетных средств в обязательствах коммерческих банков выросла с 5,3 до 6,0%, а доля кредитов Банка осталась на уровне 3,2%.

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



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

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



Источник: банковская отчетность, расчеты 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
Степан Смирнов
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 2019 году