Национальный исследовательский университет
Высшая школа экономики

Центр развития

Комментарии о Государстве и Бизнесе

241

18 октября 2019

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

Банки

Финансовая Статистика Банков

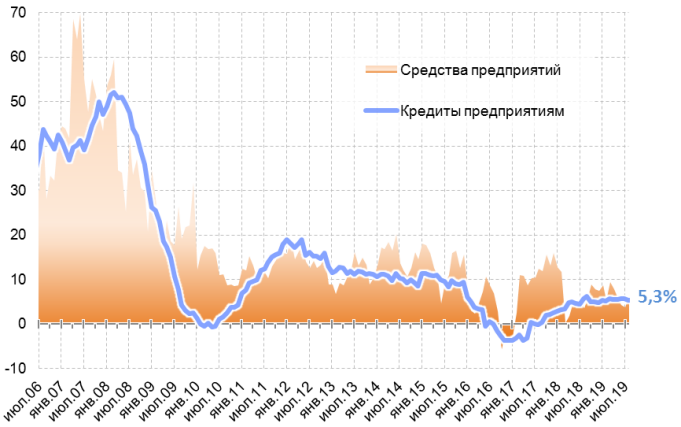
Динамику кредитования определяют клиенты банков, подконтрольных или аффилированных с государством

Задолженность российских предприятий нефинансового сектора экономики перед отечественными банками в июле 2019 года выросла на 0,6%[1]. В результате показатель прироста совокупного кредитного портфеля[2] «год к году» понизился с 5,7 до 5,3%.

Портфель рублевых кредитов увеличился на 0,5% (9,0% г/г), а кредитов в иностранных валютах после двух месяцев сокращения – вырос на 0,1% (-11,8% г/г). При этом валютный портфель частных банков вырос сразу на 4,0% и практически восстановился до майского уровня. Валютный портфель госбанков, напротив, сократился на 1,2%.

Показательными являются данные о банках, которые в максимальном объеме нарастили или сократили кредитование корпоративных заемщиков (см. табл. 1).

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



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

[1] Здесь и далее с учётом валютной переоценки.
[2] Включая вложения в долговые ценные бумаги.

Таблица 1. Банки с максимальными приростом и снижением портфелей корпоративных кредитов в июле, млрд руб.

	Банк	Изменение портфеля		Банк	Изменение портфеля
1	Альфа-банк	71,4	1	Сбербанк России	-106,2
2	Россельхозбанк	44,4	2	МИнБанк	-26,0
3	Газпромбанк	26,8	3	ФК Открытие	-13,8
4	ЮниКредит Банк	26,2	4	Райффайзенбанк	-11,9
5	Санкт-Петербург	20,5	5	НБ "Траст"	-5,7
6	ВТБ	13,2			
7	Россия	12,8			
8	ВБРР	8,9			
9	Новикомбанк	8,2			
10	Промсвязьбанк	5,4			

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

Среди десяти банков с максимальным приростом портфеля корпоративных кредитов один является российским частным, один – дочкой иностранного банка, остальные либо прямо, либо косвенно связаны с государством. Среди пяти кредитных организаций с максимальным сокращением портфелей один является дочкой иностранного банка, а остальные четыре контролируются не просто государством, а мегарегулятором – Банком России. Таким образом, большую часть динамики корпоративных кредитов определяют госбанки, а точнее, их клиенты.

Предприятия продолжают сокращать депозиты

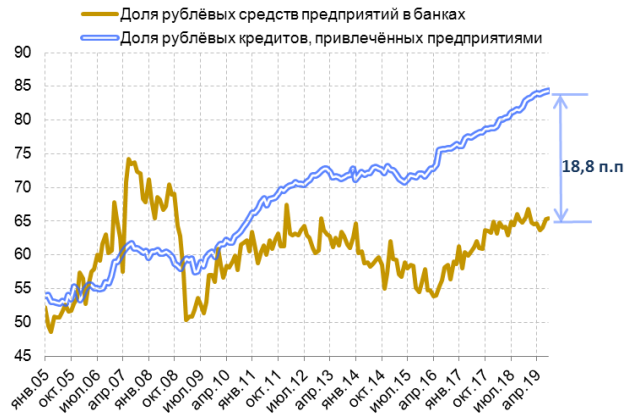
В июле 2019 года остатки средств на счетах предприятий сократились на 0,6%. Тем не менее годовые темпы их прироста выросли с 3,8 до 6,3%, что явилось следствием эффекта низкой базы: в июле 2018 года средства предприятий сократились ещё сильнее – сразу на 3,0%.

Как и месяцем ранее, в июле уменьшился только объём депозитов предприятий в банках – на 1,3% (рост на 10,0% г/г). Остатки на расчетных счетах незначительно, но выросли – на 0,3% (рост на 1,9% год к году).

Доля депозитов в общем объеме средств компаний продолжила снижение и сократилась с 56,5 до 56,1% (минимум с сентября прошлого года). Объем средств на депозитных счетах предприятий, оцениваемых нами как «сверхнормативные», составил 4,4 трлн руб.

Что касается валютной структуры, то в июле остатки на счетах в иностранных валютах сократились на 1,0% (прирост 3,1% год к году), а рублёвые остатки снизились на 0,4% (прирост 8,1% год к году). Разница между долей рублёвых кредитов и рублёвых остатков на счетах предприятий осталась на уровне 18,8 п.п.

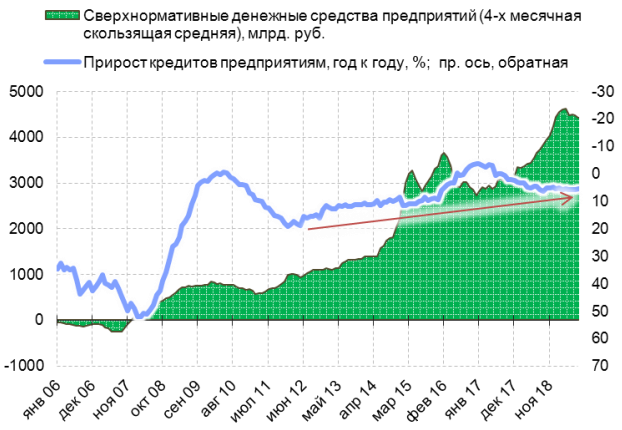
Рис. 2. Доли рублёвых кредитов и располагаемых средств предприятий, в %



Примечание. Данные приведены с исключённой валютной переоценкой.

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

Розничное кредитование продолжает замедляться

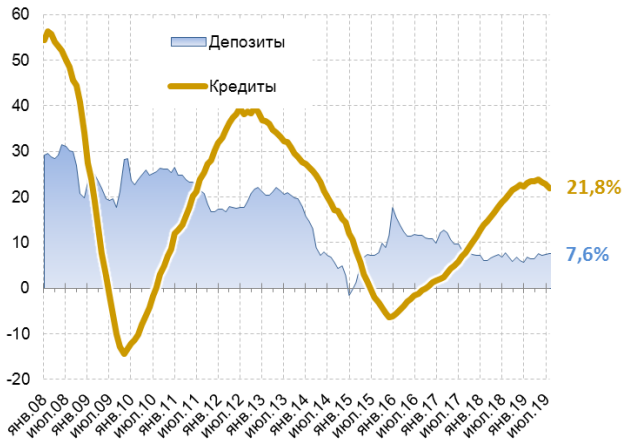
Общий объем депозитов физлиц в июле 2019 года вырос на 0,3%. В результате годовые темпы прироста вкладов повысились с 7,4 до 7,6%. При этом рост продемонстрировали только депозиты в иностранных валютах, прибавившие 1,3% (рост на 10,7% год к году), в то время как объём рублёвых средств населения в банках остался практически на том же уровне (рост на 6,8% год к году).

Продолжился процесс замедления роста розничных кредитов. Так, объём кредитов населению в июле возрос на 1,2% (минимум с февраля текущего года). В результате показатель роста объема розничных кредитов «год к году» снизился третий месяц подряд, составив 21,8% – минимум с сентября прошлого года. Доля ипотечных жилищных кредитов в общем объёме задолженности населения перед банками также продолжила снижение, достигнув 42,6%, что является минимальным значением с ноября 2017 года. Отметим, что доля ипотеки снижается уже пятый месяц подряд.

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

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

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



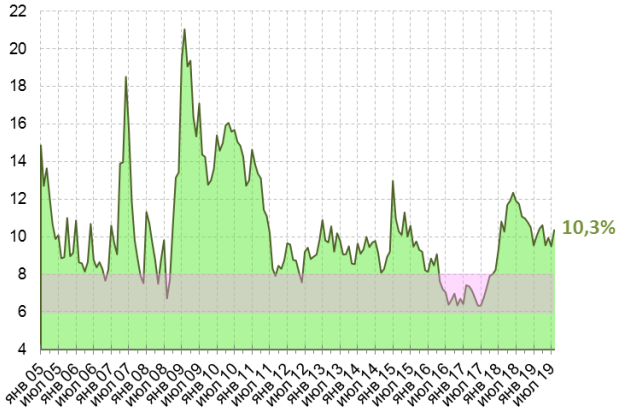
Источник: Банк России, банковская отчётность, расчёты Института «Центр развития» НИУ ВШЭ.

Бюджет дал – ЦБ взял

В июле 2019 года уровень ликвидности, рассчитываемый как отношение суммы требований банковской системы к ЦБ (кроме ФОРа) и остатков на корсчетах в инобанках-корреспондентах к ее обязательствам, подрос с 9,5 до 10,3%. Практически весь этот рост пришёлся на рост депозитов коммерческих банков в Банке России, который составил 568 млрд руб. Это лишь немногим меньше, чем июльский прирост депозитов федерального бюджета в банках, составивший 598 млрд руб. Если рассматривать банковскую систему в целом, то получается, что бюджет вливает в неё дополнительную ликвидность, а Центробанк её тут же стерилизует.

Доля госсредств (включая депозиты АСВ) в привлеченных средствах банков благодаря росту депозитов бюджета повысилась на 1 п.п. – с 11,4 до 12,4%. На тот же 1 п.п. выросла доля всех бюджетных средств в обязательствах коммерческих банков, достигнув величины 7,9%. Доля кредитов Банка России в обязательствах осталась на уровне 3,1%.

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



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

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

Источник: банковская отчётность, 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
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