

Денис ДОМАЩЕНКО, Максим МАРКОВ, Лазарь БАДАЛОВ

РЕГИОНАЛЬНЫЕ ТРЕНДЫ В ДЕНЕЖНО-КРЕДИТНОЙ СИСТЕМЕ РОССИИ

Период стагнации переживает не только реальный сектор экономики, но и банковская система Российской Федерации. Клиенты банковской системы все больше переходят к сберегательной модели поведения. Анализ динамики сбережений и кредитования показывает постепенное сокращение дисбалансов, накопленных банковской системой РФ в периоды избыточной кредитной экспансии. Устранение депозитно-кредитных дисбалансов в регионах и выполнение инфляционной цели Банка России закладывают серьезную основу для будущего роста российской экономики.

Ключевые слова: банковская система, депозиты и сбережения, коммерческие банки, кредитование реального сектора, отзыв банковских лицензий

Для большинства показателей денежно-кредитной системы Российской Федерации в последние годы характерна стагнация. Это отражается как в общем снижении численности кредитных организаций и их структурных подразделений, так и замедлении кредитной активности. Сберегательное поведение клиентов банков, характерное для экономического спада, постепенно выравнивает региональные дисбалансы банковской системы, накопленные в периоды кредитной экспансии, и формирует потенциал для будущей кредитной активности при более мягкой денежно-кредитной политике Банка России.

Равномерная ликвидация банков по стране

За первые 4 месяца 2017 г. в России отозвано 19 лицензий на осуществление банковской деятельности. Среди них 7 московских банков и 12 — региональных. Объем активов, выведенных из системы банков, составил 367 млрд руб.

Агентству страхования вкладов (далее — АСВ) еще в 2015 г. не хватало средств фонда страхования для выплат возмещения вкладчикам банков с отозванными лицензиями. В этих условиях Банк России оказался вынужденным кредитовать АСВ. Накопленная задолженность АСВ перед Банком России в I квартале 2017 г. выросла до 550 млрд руб. и будет продолжаться увеличиваться, т.к. по прогнозу, представленному Председателем ЦБ РФ Эльвирой Набиуллиной, расчистка банковского сектора от неблаго-

совестных банков в ближайшие 2–3 года будет продолжаться. Лишь после 2019 г. отзыв банковской лицензии перестанет быть массовым явлением и станет экстраординарным событием.

С 2018 г. система коммерческих банков станет двухзвенной, включающей в себя:

- универсальные банки;
- банки с базовой лицензией.

Минимальный размер собственных средств (капитала) банка с универсальной лицензией 1 января 2018 г. будет установлен в 1 млрд руб. К таким банкам (с универсальной лицензией) надзорные требования будут применять в полном объеме.

Для кредитных организаций с базовой банковской лицензией будут разработаны упрощенные регулятивные требования, при этом минимальный размер собственных средств (капитала) для таких банков составит 300 млн руб. Перечень операций банка с базовой лицензией позволит привлекать средства физических и юридических лиц во вклады без каких-либо ограничений, а кредитовать только резидентов Российской Федерации.

Сберегательное поведение населения регионов

Экономическая нестабильность последних лет и высокие риски все больше заставляют клиентов банков действовать осторожно и не менять сберегательной модели поведения. Особенно это заметно в субъектах Российской Федерации, где средства вкладчиков на банковских счетах растут значительно быстрее, чем уровень кредитной задолженности.

Исключение из данной тенденции — Москва, где величина средств на банковских счетах за последний год снизилась на 5,9% при стабильной динамике уровня кредитной задолженности (см. табл. 1).

Т а б л и ц а 1

***Годовой прирост задолженности по кредитам перед банками
и средств клиентов, в %***

Регион	Задолженность по кредитам	Средства клиентов
Южный федеральный округ	3,5	16,0
Сибирский федеральный округ	-5,3	10,5
Уральский федеральный округ	-4,8	7,8
Северо-Кавказский федеральный округ	1,2	7,4
Приволжский федеральный округ	-4,6	3,5
Северо-Западный федеральный округ	-4,9	3,4
Дальневосточный федеральный округ	-10,1	1,2
Центральный федеральный округ	-0,7	-4,3
г. Москва	-1,6	-5,9
<i>Российская Федерация, всего</i>	-2,6	-0,9

Источник: Банк России.

Как известно, основным источником кредитных ресурсов для банков являются вклады населения, которые делятся на срочные и переводные депозиты. При этом большинство переводных депозитов населения привязано к платежным картам.

В последние годы объем операций, проводимых физическими лицами с использованием платежных банковских карт, стремительно растет. За последние 5 лет этот объем вырос в 2,3 раза с 4,5 трлн руб. в I квартале 2012 г. до 10,4 трлн руб. в IV квартале 2016 г. При этом количество эмитированных карт за аналогичное время увеличилось в 1,3 раза со 190,3 млн шт. до 253,2 млн шт.

Все больше выплат гражданам осуществляется через платежные карты, расширяется география их использования и платежная инфраструктура. Население постепенно привыкает использовать карты для быстрых расчетов в магазинах и интернете. Однако основной объем операций пока приходится на снятие наличных из-за недостаточно развитой платежной инфраструктуры в торговых точках. Особенно это касается отдаленных регионов страны.

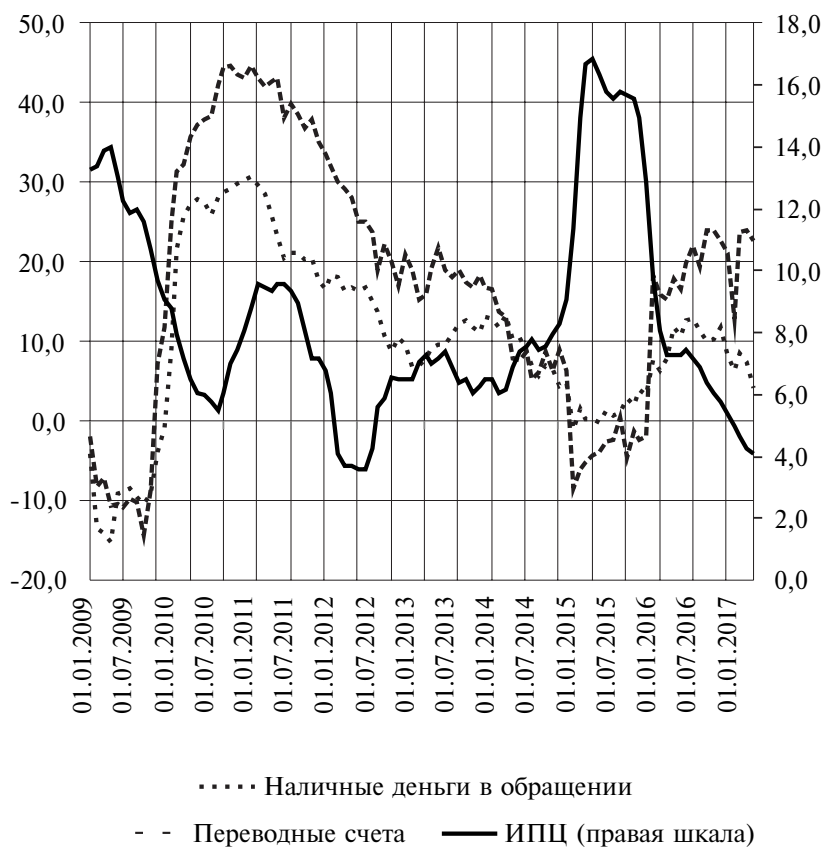


Рис. 1. Динамика инфляции, денежной наличности и переводных счетов населения в РФ, в %

Источник: По данным Росстата и Банка России.

По мере развития платежных сервисов и расчетных технологий структура операций по платежным банковским картам изменится в пользу операций по безналичной оплате товаров и услуг. Если в начале 2012 г. на долю операций по снятию наличных денег приходилось 84%, то к концу 2016 г. она составила только 65,6%. Динамика данного соотношения показывает все большее снижение интереса граждан к снятию денежной наличности с зарплатных карт сразу после зачисления на них средств. Данная тенденция обусловлена четырьмя причинами.

Первая. Снижение уровня инфляции, когда нет необходимости в быстрой трате свободных денежных средств.

Вторая. Резкий рост количества бонусных программ, стимулирующих безналичные расчеты в торговых точках.

Третья. Снижение рисков потери средств при хакерских атаках на счета клиентов.

Четвертая. Развитие технологий личной идентификации владельца банковского счета, что исключает возможность потери средств в случае утраты платежной карты.

Выделенные факторы способствовали снижению темпов прироста денежной наличности до 6,5% в годовом выражении. При этом средства на переводных счетах граждан выросли за последние 12 месяцев на 23% (см. рис. 1).

Сокращение депозитно-кредитных дисбалансов в субъектах РФ

Характерная для большинства современных стран кредитная экспансия банков наблюдается и в России. С начала века названная экспансия привела к формированию значительных региональных дисбалансов между сбережениями и кредитной задолженностью.

В таблице 2 показано разделение субъектов Российской Федерации на ресурсных доноров, в которых преобладают сбережения, с одной стороны, и реципиентов, где кредитная задолженность значительно превышает банковские ресурсы, — с другой.

Т а б л и ц а 2

Дисбалансы между средствами клиентов и обязательствами перед банковской системой РФ, в %

Регион	Прирост за текущий год		Отношение средств клиентов к накопленной кредитной задолженности
	кредитная задолженность	средства клиентов	
Россия, всего*	-2,6	-0,9	129,8
<i>Регионы со значительным превышением клиентских обязательств по кредитам над клиентскими средствами в банках</i>			
Ямало-Ненецкий АО	7,1	4,1	32,7
Карачаево-Черкесская Республика	0,5	7,9	34,5
Республика Алтай	-9,9	9,4	35,0

О к о н ч а н и е т а б л и ц ы 2

Республика Калмыкия	-3,0	18,5	38,9
Республика Тыва	-5,4	18,4	39,7
Республика Саха	-19,8	7,3	41,9
Красноярский край	-17,9	15,9	42,4
Кемеровская область	-4,0	16,7	44,9
Тюменская область	-6,0	-15,2	46,4
Ленинградская область	8,6	1,5	47,0
<i>Регионы со значительным превышением клиентских средств над обязательствами по кредитам</i>			
г. Санкт-Петербург	-3,2	0,2	137,3
Камчатский край	-12,1	3,9	137,9
Вологодская область	-10,6	37,5	144,3
Ивановская область	0,1	11,8	145,1
Магаданская область	-5,0	0,5	152,9
Ненецкий АО	-70,0	4,6	165,4
Костромская область	-7,2	8,0	192,7
г. Москва	-1,6	-5,9	223,7
Республика Крым	100,1	65,6	278,2
Сахалинская область	9,1	-1,6	284,2
г. Севастополь	54,1	30,2	436,6

*Справочно.

Источник: Рассчитано по данным Банка России.

В число доноров кредитных ресурсов вошли Москва, Санкт-Петербург, ряд регионов Центрального федерального округа, Дальнего Востока и Крайнего Севера.

В 30 субъектах Федерации у банков достаточно ресурсов, привлекаемых от местных клиентов, для удовлетворения потребностей в кредите.

Банки же, действующие в остальных 55 регионах, на сегодняшний день не сформировали полноценных ресурсов для кредитования клиентов своего региона. Здесь заемщики получают кредиты в порядке перераспределения ресурсов, привлекаемых кредитными организациями из прочих субъектов Федерации.

Снижению региональных депозитно-кредитных дисбалансов способствует более быстрый рост сбережений в банках регионов — реципиентов кредитных ресурсов (за исключением Тюменской и Ленинградской областей).

В целом по стране средства, размещенные клиентами в банках, превышают кредитную задолженность, накопленную юридическими и

физическими лицами, на 30%. Эта разница, несомненно, представляет дополнительный ресурс, который в будущем обеспечит кредитную экспансию.

Снижение доли иностранной валюты на счетах клиентов банков

Почти 30% из 50 трлн руб., размещенных клиентами в российских коммерческих банках, номинировано в иностранной валюте. Укрепление рубля в течение последнего года на 17,5% помогло сократить долю клиентских средств в иностранной валюте в целом по стране на 7,8%. В таблице 3 представлены 12 регионов с наибольшей долей средств клиентов банков, номинированных в иностранной валюте, и 4 региона с наименьшей долей валюты на банковских счетах.

Т а б л и ц а 3

***Динамика средств клиентов, номинированных в иностранной валюте,
в коммерческих банках РФ***

Регион	Средства клиентов в банках, млн руб.	Прирост средств на счетах в иностранной валюте за год, в %		Доля средств в инвалюте, в %		Изменение доли в инвалюте за год, проц. пункта
		с учетом валютной переоценки	без учета валютной переоценки	на 1.04.2016 г.	на 1.04.2017 г.	
Вологодская область	246 306	122,0	139,5	26,6	42,9	16,3
г. Москва	27 612 374	-21,5	-4,0	50,2	41,9	-8,3
Белгородская область	288 418	-21,6	-4,1	35,2	26,7	-8,6
Магаданская область	57 557	-1,2	16,3	26,7	26,2	-0,4
Хабаровский край	336 845	-24,2	-6,7	34,0	25,1	-8,9
г. Санкт-Петербург	3 250 334	-19,3	-1,8	31,0	25,0	-6,0
Ханты-Мансийский автономный округ	627 718	-9,7	7,8	30,3	23,3	-7,0
Калининградская область	200 171	-13,9	3,6	28,2	23,1	-5,2
Липецкая область	177 072	-1,2	16,3	21,0	19,1	-1,9
Тюменская область	1 105 860	-17,4	0,1	23,5	18,7	-4,7
Самарская область	720 967	-45,4	-27,9	31,4	18,3	-13,1
Республика Татарстан	969 319	-13,0	4,5	20,5	17,4	-3,1
Чеченская Республика	27 279	-72,9	-55,4	14,1	4,0	-10,1
Карачаево-Черкесская Республика	16 677	-36,6	-19,1	6,2	3,7	-2,6

О к о н ч а н и е т а б л и ц ы 3

Республика Тыва	9009	-20,8	-3,3	4,0	2,7	-1,3
Чукотский АО	14 258	-15,6	1,9	3,0	2,3	-0,7%
Россия, всего	50 366 465	-21,3	-3,8	37,7	29,9	-7,8%

Источник: Банк России.

Как показывают данные, приведенные в таблице, только в двух субъектах Федерации за последние 12 месяцев наблюдался заметный рост доли валютных средств на банковских счетах: речь идет о банках Вологодской (+16 проц. пункта) и Ульяновской областей (+4 проц. пункта). При этом резкий рост доли валюты на счетах в Вологодской области произошел за счет утроения объема валютных депозитов, размещенных юридическими лицами.

В 27 субъектах Федерации изменение доли валютных средств не превысило 2 проц. пунктов. В 7 регионах снижение доли валюты на счетах превысило 10 проц. пунктов. При этом на счетах в банках Чеченской и Карачаево-Черкесской республик, Республики Тува и Чукотского АО иностранной валюты практически нет.

Значительная валютизация сбережений не только у населения, но и юридических лиц является одним из факторов, не позволяющих вывести банковское кредитование на докризисный уровень.

**Влияние позиций регулятора и желаний заемщиков
на перспективы роста кредитования**

Снижение потребительского спроса, укрепление валютного курса рубля и высокая стоимость заимствований стали основными факторами замедления инфляции. Ее текущее значение практически сравнялось с целевым уровнем Банка России.

Разрыв между индексом потребительских цен и ключевой ставкой Банка России в настоящее время составляет 5 проц. пунктов, что говорит о жесткости текущей денежно-кредитной политики регулятора.

В банковской системе РФ произошло выравнивание объема накопленной ссудной задолженности и депозитной базы. Организации и физические лица в настоящее время должны банкам по кредитным договорам 43,3 трлн руб. При этом депозиты этих же клиентов составляют 40,8 трлн руб.: это только на 6% ниже общей накопленной ссудной задолженности. Для сравнения, в начале 2009 г. накопленная ссудная задолженность составляла 16,8 трлн руб., а депозитная база банков - 10,9 трлн руб., что означало существенный дисбаланс в 54%.

Сберегательная модель поведения клиентов, сформировавшаяся после 2014 г., характеризуется тем, что они стали размещать средства на депозитные счета под относительно высокий процент, имевший место в течение всего 2015 г. Вкладчикам было намного выгоднее размещать деньги в банках, чем вкладывать в реальный сектор экономики с вы-

сокими рисками и неопределенными перспективами восстановления потребительского спроса. В банки хлынул поток депозитов не только от физических, но и от юридических лиц. Норма рентабельности в большинстве секторов экономики до сих пор не перекрывает банковские депозитные ставки, поэтому многие зарабатывают на банковском проценте значительно больше, чем в реальном секторе экономики.

В банковской системе страны в целом достаточно ресурсов для активизации кредитования. Но «запуск» этого процесса тормозится высокими кредитными рисками и недиверсифицированной структурой экономики. Основная часть накопленной ссудной задолженности уже реструктурирована из краткосрочного в долгосрочный формат.

В случае стабилизации индекса потребительских цен на достигнутых уровнях Банк России сможет снизить ключевую ставку до 6-7% в течение года. Это поддержит процессы рефинансирования накопленной задолженности заемщиков перед банковской системой, а депозитные ставки, не превышающие 3-5% годовых, будут способствовать процессам инвестирования в реальный сектор экономики.