



**Банк России**

Центральный банк Российской Федерации



**АВГУСТ 2018**

**О ДИНАМИКЕ РАЗВИТИЯ  
БАНКОВСКОГО СЕКТОРА  
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ**

Москва

## О ДИНАМИКЕ РАЗВИТИЯ БАНКОВСКОГО СЕКТОРА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ В ЯНВАРЕ-АВГУСТЕ 2018 ГОДА

### 1. ОСНОВНЫЕ ТРЕНДЫ<sup>1</sup>

По состоянию на 01.09.2018 на рынке банковских услуг действовало 512 кредитных организаций, в том числе 470 банков. В рамках реализации концепции пропорционального регулирования 35 банков получили базовую лицензию (почти 1/5 от количества банков с капиталом менее 1 млрд рублей по состоянию на 01.08.2018, без учета банков, лицензии у которых были отозваны в августе).

За январь-август 2018 года **активы банковского сектора** (88,7 трлн рублей на 01.09.2018) выросли в абсолютном выражении на 3912 млрд рублей. Этот прирост почти на 60% был обеспечен увеличением рублевых активов (на 2330 млрд рублей, или на 3,5%), в то время как активы в иностранной валюте сократились (на 27,5 млрд долларов США, или на 8,3%). В результате активы банковского сектора с устранением влияния валютной переоценки выросли по действующим банкам на 0,9%. С исклю-

чением январского эффекта консолидации бизнеса двух крупных банков (сальдирование взаимных операций<sup>2</sup>) активы банковского сектора выросли за восемь месяцев на 2,4%.

Продолжилось увеличение кредитного портфеля конечным заемщикам, в том числе отмечен как рекордный для 2017–2018 годов прирост розничного портфеля (за месяц на 2,4%), так и существенный рост корпоративного кредитования.

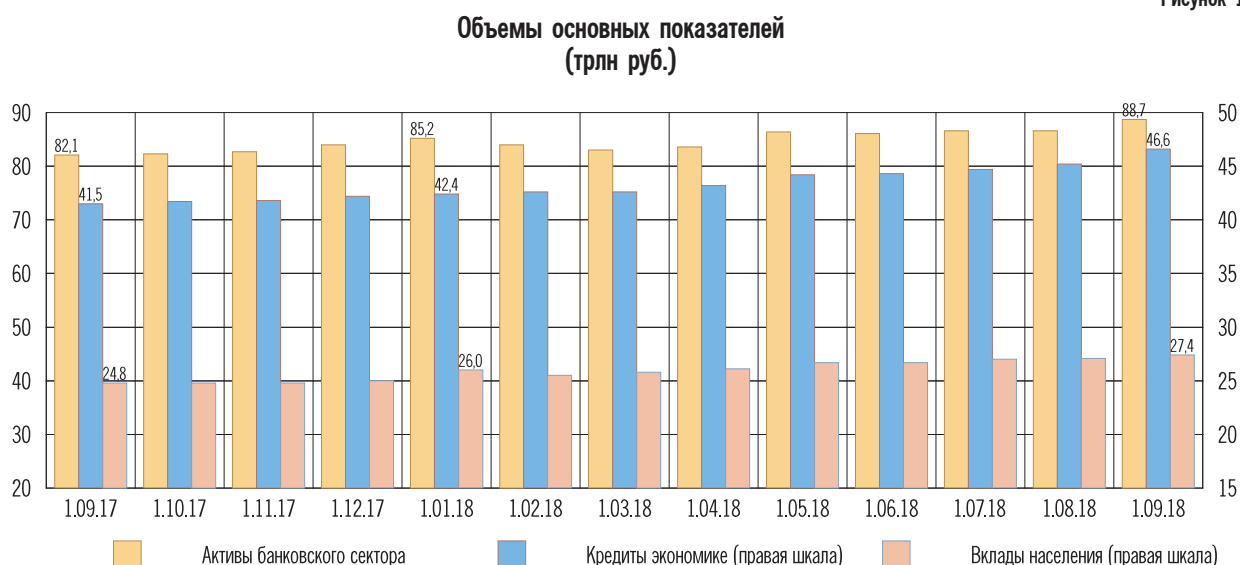
Со стороны **ресурсной базы** основной прирост обеспечили депозиты юридических лиц (кроме кредитных организаций) и вклады населения, при этом динамика вкладов населения формировалась в условиях определенного изменения поведенческой модели – снижения в структуре использования доходов доли сбережений и роста расходов на потребление.

Продолжился рост **прибыли** банковского сектора, хотя по-прежнему более низкими, чем в прошлом году, темпами.

<sup>1</sup> На формирование относительных показателей банковского сектора оказывает влияние динамика курса рубля, а также отзыв и аннулирование лицензий у ряда кредитных организаций, за исключением случаев аннулирования лицензий в связи с реорганизацией. Поэтому для более корректного отражения фактической динамики основных показателей банковского сектора в настоящем аналитическом материале приводятся темпы прироста с исключением влияния валютного курса по кредитным организациям, действовавшим на последнюю отчетную дату (включая ранее реорганизованные банки). Динамика показателей в абсолютном выражении приведена без исключения влияния валютного курса.

<sup>2</sup> Остатки на корреспондентских счетах и межбанковские кредиты.

Рисунок 1



## 2. АКТИВЫ

### Динамика в августе 2018 года

**Совокупный объем банковских кредитов экономике** (нефинансовым организациям и физическим лицам) в августе вырос на 1,5%, до 46,6 трлн рублей. В их составе портфель корпоративных кредитов (32,7 трлн рублей) демонстрировал существенный рост (+1,1%).

Одновременно августовский прирост розницы (на 2,4%) достиг локального максимума. Объем розничного портфеля на 01.09.2018 составил 13,9 трлн рублей.

Август характеризовался увеличением объема **просроченной задолженности** по корпоративному портфелю (на 1,1%), в то время как объем просрочки по розничному портфелю почти не изменился.

Удельный вес просроченной задолженности в корпоративном портфеле снизился с 6,8 до 6,7%. В розничном сегменте с учетом более интенсивного роста портфеля данный показатель снизился с 6,0 до 5,9%.

В августе отмечался рост рублевой составляющей корпоративного кредитного портфеля (на 324 млрд рублей, или на 1,4%) и менее активный рост валютной составляющей в долларовом исчислении

(на 0,3 млрд долларов США, или на 0,2%). В результате без учета влияния изменения валютного курса **доля валютной составляющей** в портфеле снизилась за месяц на 0,2 п.п., до 27,9%.

В розничном кредитном портфеле доля валютных кредитов не изменилась и оставалась крайне незначительной (0,7%).

Объем **межбанковских кредитов**, предоставленных **банкам-резидентам**, увеличился за месяц на 6,4%, до 5,9 трлн рублей. Портфель **МБК, предоставленных банкам-нерезидентам**, сократился на 5,6%, и его объем составил 1,5 трлн рублей.

Выросло **кредитование финансовых организаций-резидентов (кроме банков)** – за август на 0,6%, до 4,1 трлн рублей.

Портфель **ценных бумаг** (13,0 трлн рублей) кредитных организаций за месяц сократился на 1,7%, причем отмечалось сокращение вложений как в рублях (на 203 млрд рублей, или на 2,0%), так и в валюте (на 0,3 млрд долларов США, или на 0,6%). В основном подобная динамика была обусловлена уменьшением вложений в долговые ценные бумаги (-1,9%) – на них приходится 83% совокупного портфеля ценных бумаг. При этом в августе отмечался рост отрицательной переоценки стоимости

долговых ценных бумаг: ее отношение к совокупной балансовой стоимости изменилось с -0,9% на 01.08.2018 до -2,0% на 01.09.2018.

## Динамика в январе-августе 2018 года

**Кредитование экономики** выросло за восемь месяцев текущего года на 6,8% против 3,5% в январе-августе 2017 года.

**Кредиты нефинансовым организациям** увеличились на 3,8%; их динамика повысилась в сравнении с аналогичным периодом прошлого года (+2,3%). При этом средневзвешенная процентная ставка по рублевым кредитам нефинансовым организациям на срок свыше 1 года по банковскому сектору в июле 2018 года вернулась к уровню января текущего года (8,6% годовых).

По результатам опроса 100 крупнейших по величине активов банков по итогам 2018 года темп прироста корпоративного кредитного портфеля этих банков составит около 7%.

Значимый вклад в формирование такой динамики вносит активизация **кредитования малого и среднего предпринима-**

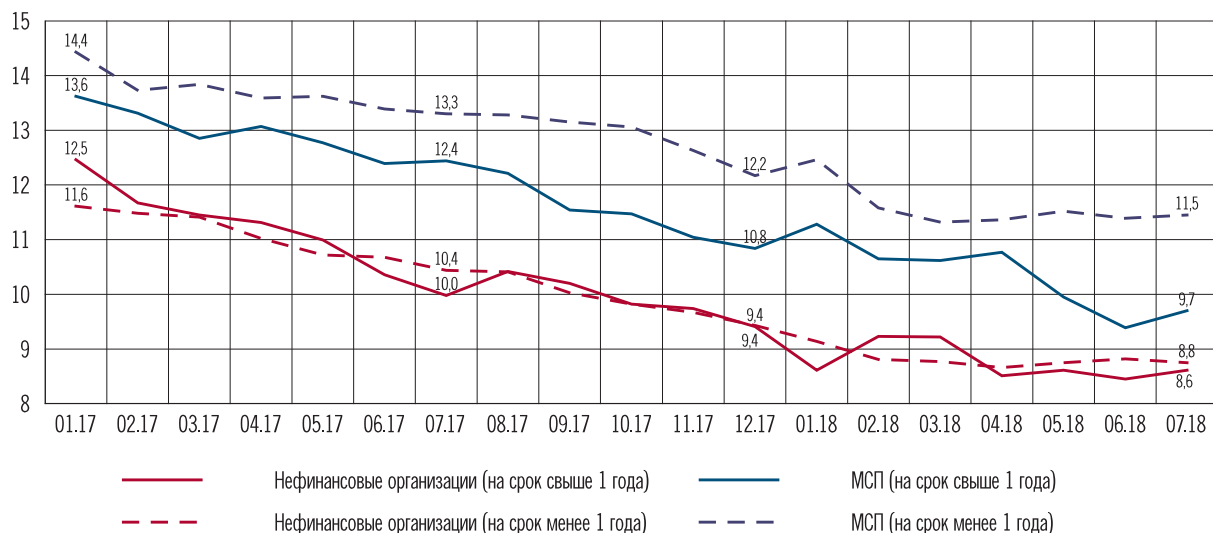
**тельства (МСП)**, существенно опережающего рост кредитования нефинансовых организаций в целом: за январь-июль 2018 года портфель кредитов МСП увеличился на 10,8% (против 2,7% по кредитам нефинансовым организациям). В 2017 году ситуация была обратной: годовой прирост портфеля МСП (+1,3%) был существенно ниже роста корпоративного портфеля (+3,7%).

Основное влияние на динамику кредитования субъектов МСП продолжают оказывать системно значимые кредитные организации: они активно взаимодействуют с клиентами из числа МСП, совершенствуют методы оценки кредитного риска, основанные в большинстве своем на анализе транзакционных данных по банковским операциям этих клиентов.

Банком России в рамках исполнения федеральных законов и решений Президента Российской Федерации по вопросам создания механизмов государственной финансовой поддержки субъектов МСП проводятся меры, направленные на снижение издержек банков при оценке финансового состояния заемщиков – субъектов МСП и снижение расходов, связанных с формированием резервов на возможные потери по ссудам путем расширения перечня кредитов, которые могут быть отнесены в портфель

Рисунок 2

Средневзвешенные процентные ставки по рублевым кредитам нефинансовым организациям (%)



однородных ссуд, что в конечном счете повышает привлекательность кредитования сегмента МСП для банков и снижает стоимость кредитования для субъектов МСП.

Ставки по кредитам МСП снижаются, однако они все еще заметно выше ставок по корпоративным кредитам в целом (в среднем на 2–3 п.п. в январе-июле 2018 года). В июле 2018 года средневзвешенные процентные ставки по рублевым кредитам МСП на срок менее 1 года составили 11,5% годовых (-1,9 п.п. за 12 месяцев), на срок свыше 1 года – 9,7% годовых (-2,7 п.п. за 12 месяцев).

В банковском секторе отмечается умеренный уровень концентрации кредитного портфеля в отношении крупнейших заемщиков в экономике. В частности, по состоянию на 01.07.2018 доля задолженности 10 крупнейших заемщиков банковского сектора в совокупном объеме кредитов юридическим лицам (кроме кредитных организаций) составила 9,7%<sup>3</sup>. Требования к этим заемщикам имеют 18 кредитных организаций, при этом 98% требований приходится на системно значимые кредитные организации.

Крупнейшие заемщики в основном представлены компаниями нефтегазовой отрасли, металлургии и добычи полезных ископаемых (77,4%<sup>4</sup> совокупного объема ссуд, выданных 10 крупнейшим заемщикам страны).

Ссуды, выданные 10 крупнейшим заемщикам страны, в целом по банковскому сектору характеризуются очень высоким качеством – 94,1% задолженности отнесено к I–II категориям качества.

**В январе-июле 2018 года наблюдалась существенная дифференциация в динамике кредитования отраслей.**

<sup>3</sup> По данным формы отчетности 0409303 «Сведения о ссудах, предоставленных юридическим лицам».

<sup>4</sup> В структуру заемщиков этих отраслей включены связанные с ними компании-заемщики.

**Компании транспорта и связи** продемонстрировали наиболее высокие темпы прироста задолженности по сравнению с другими отраслями в январе-июле текущего года (25,2%). Во многом это обусловлено продолжающимся замещением валютных иностранных кредитов рублевыми кредитами российских банков, а также реализуемыми в данной отрасли долгосрочными инвестиционными программами.

На втором месте по темпам прироста – кредитование **торговых организаций**: прирост за январь-июль текущего года составил 7,9%, тогда как в 2017 году отмечалось сокращение на 3,6%. Влияние на рост кредитования и оборота торговли оказывает продолжающееся увеличение инвестиций в основной капитал торговых предприятий (+7,4% прироста в первом полугодии текущего года относительно аналогичного периода прошлого года).

После длительного периода сокращения задолженности **строительного сектора** (-8,8% за 2015 год; -3,7% за 2016 год; -3,8% за 2017 год) в 2018 году произошла смена тренда – за 7 месяцев портфель вырос на 7,5%. Это обусловлено в том числе некоторым оживлением в строительстве жилья: объем введенной в эксплуатацию площади жилых помещений за январь-июль 2018 года вырос на 1,9% к аналогичному периоду предыдущего года. Однако динамика кредитования строительной отрасли является неустойчивой – несмотря на то что прирост за первые 7 месяцев 2018 года положительный, за последние 3 месяца кредитование строительных компаний показывает незначительное сокращение. Так, в мае и июне 2018 года кредиты строительным компаниям снижались на 0,1%, в июле – на 0,3%.

Устойчивые темпы роста демонстрирует кредитование **сельского хозяйства** (+8,8% за 2016 год, +9,2% за 2017 год и +6,9% за 7 месяцев 2018 года) на фоне значительного роста объемов инвестиций

в основной капитал сельхозпредприятий (+22,9% в первом полугодии 2018 года по сравнению с аналогичным периодом прошлого года).

Кредитование компаний, осуществляющих **операции с недвижимостью**, в январе-июле 2018 года показывает положительную динамику (+3,1%), но темпы роста неустойчивы (за май, июнь и июль прирост составил -0,1; -2,1 и +0,4% соответственно).

Кредитование **обрабатывающей промышленности** после уверенного роста в 2017 году (+7,4%) в январе-июле 2018 года замедлилось (+2,3%) – сдерживающее влияние оказало значительное снижение объемов кредитования металлургического производства в иностранной валюте, что преимущественно связано с вводом зарубежных ограничений на отдельные металлургические компании. Индекс PMI<sup>5</sup> обрабатывающих отраслей России по-прежнему находится ниже нейтрального уровня 50 (в июне 2018 года – 49,5, в июле – 48,1 и августе – 48,9), что указывает на вероятность ухудшения конъюнктуры в ближайшие месяцы.

Кредитование **добычи полезных ископаемых** возобновило снижение (-1,3% за 7 месяцев 2018 года). На снижение объемов кредитования повлияло в том числе замедление инвестиций в основной капитал компаний, добывающих полезные ископаемые (-9,2% в первом полугодии 2018 года относительно аналогичного периода прошлого года).

Отрицательная динамика – в кредитовании **производства и распределения электроэнергии, газа и воды** – снижение кре-

дитного портфеля за январь-июль на 1,1%. Одной из причин сокращения показателей является завершение инвестиционных программ крупнейшими компаниями отрасли (уменьшение инвестиций в основной капитал компаниями отрасли составило 7,3% в первом полугодии 2018 года по сравнению с аналогичным периодом прошлого года), а также наличие профицита мощностей для выработки электроэнергии и длительные сроки окупаемости проектов модернизации.

Кредиты **физическим лицам** росли ускоренным темпом (+14,3%, за январь-август 2017 года прирост составил 7,0%) при значительном улучшении их качества. Прирост кредитов физическим лицам годовым окном составил 21,0%. Хотя значительный прирост по-прежнему приходится на ипотечные кредиты, рост портфеля происходил и за счет необеспеченных потребительских ссуд, а также автокредитов. Восстановление роста потребительского кредитования, в свою очередь, стимулирует увеличение потребления: оборот розничной торговли за первое полугодие 2018 года превысил аналогичный показатель прошлого года на 2,6%<sup>6</sup>.

Поддерживает рост розничного портфеля и снижение стоимости заимствования: средневзвешенная процентная ставка *по рублевым кредитам физическим лицам* на срок свыше 1 года в июле 2018 года составила 12,9% годовых (в январе 2018 года – 13,5%).

**Ипотечный жилищный портфель** (включая приобретенные права требования) вырос за январь-июль на 12,6% (за январь-июль 2017 года прирост на 5,7%), а объем задолженности на 01.08.2018 достиг 6,0 трлн рублей.

<sup>5</sup> *Purchasing Manager's Index* – опережающий индекс (рассчитывается на основе опроса менеджеров по закупкам). При значении, равном 50, предполагается сохранение текущей ситуации в ближайшее время, если индикатор превышает 50, ожидается улучшение ситуации, падает ниже уровня 50 – ухудшение ситуации.

<sup>6</sup> По данным Федеральной службы государственной статистики.

Портфель **необеспеченных потребительских ссуд** за январь-июль 2018 года увеличился на 11,6%, до 6,7 трлн рублей (за январь-июль 2017 года прирост на 5,1%)<sup>7</sup>. Прирост показателя годовым окном достиг 18,2%, за 2017 год – 11,3%. Доля необеспеченных потребительских ссуд с просроченной задолженностью свыше 90 дней сократилась с 12,8% на 01.01.2018 до 11,0% на 01.08.2018 (в значительной степени за счет роста совокупного портфеля необеспеченных потребительских ссуд). При этом покрытие НПС с просрочкой свыше 90 дней резервами на возможные потери по ссудам выросло с 113,2% на 01.01.2018 до 118,0% на 01.08.2018.

Объем **автокредитов** с начала 2018 года вырос на 6,6%, до 755 млрд рублей (за январь-июль 2017 года прирост на 5,4%). Качество этих кредитов по-прежнему хуже, чем ипотечного портфеля (но лучше, чем необеспеченных потребительских ссуд). Доля автокредитов с просроченной задолженностью свыше 90 дней сократилась за 7 месяцев с 9,8 до 8,5%.

**Просроченная задолженность** по корпоративному портфелю за январь-август увеличилась на 11,5%; по розничному портфелю объем просроченной задолженности сократился на 3,0%. В результате удельный вес просроченной задолженности по кредитам нефинансовым организациям вырос с начала года с 6,4 до 6,7%, а по розничным кредитам на фоне роста кредитного портфеля – сократился с 7,0 до 5,9%.

Покрытие кредитов экономике резервами на возможные потери в 2017–2018 годах колебалось в диапазоне 9,9–10,4% от объема показателя (на 01.08.2018 было достигнуто максимальное значение 10,4%).

При этом покрытие резервами на возможные потери корпоративных кредитов IV и V категорий качества снизилось с начала года с 84,1 до 83,8% на 01.08.2018. Покрытие резервами на возможные потери розничных кредитов IV и V категорий качества, напротив, выросло с 105,2 до 107,5% на 01.08.2018.

**Требования** кредитных организаций к **Банку России** (по депозитам и корреспондентским счетам) уменьшились на 0,9%; их удельный вес в активах банковского сектора по сравнению с началом 2018 года сократился с 5,0 до 4,7%. С учетом вложений в долговые обязательства Банка России прирост требований кредитных организаций к Банку России за 8 месяцев составил 22,1%, а доля совокупных требований к Банку России в активах выросла с 5,4 до 6,3%.

Фактором, повлиявшим на сокращение спроса банков на межбанковские кредиты, остается структурный профицит ликвидности. Объем **межбанковских кредитов**, предоставленных банкам-резидентам, уменьшился на 29,6% (за январь-август 2017 года прирост на 3,1%); портфель МБК, предоставленных нерезидентам, сократился на 27,2% (за январь-август 2017 года сокращение на 6,3%).

**Кредиты финансовым организациям-резидентам (кроме банков)** увеличились на 8,4% (за январь-август 2017 года – на 15,2%).

Портфель **ценных бумаг** за 8 месяцев 2018 года вырос на 2,1%, преимущественно за счет увеличения вложений в долговые ценные бумаги на 4,8%. Одновременно в ходе слияния крупных банков на 11,7% снизилось участие в дочерних и зависимых обществах.

<sup>7</sup> На фоне ускорения роста сегмента необеспеченного потребительского кредитования Банк России ввел следующие меры: установить коэффициент риска 1,2 – для кредитов с ПСК 10–15% годовых; коэффициент 1,4 – для кредитов с ПСК 15–20%; коэффициент 1,7 – для кредитов с ПСК 20–25%; коэффициент 2,0 – для кредитов с ПСК 25–30%. Новая шкала применяется к потребительским кредитам, выданным с 1 сентября 2018 года.

С целью оценки совокупного объема финансирования банками экономики рассчитывается более широкий показатель **требований к экономике**, включающий в себя, помимо кредитов нефинансовым организациям и физическим лицам, также кредиты финансовым организациям (кроме банков), вложения в долговые ценные бумаги и векселя. За январь-август 2018 года объем требований к экономике увеличился на 6,8% и на 01.09.2018 составил 56,6 трлн рублей (за январь-август 2017 года прирост составил 5,3%).

### 3. ПАССИВЫ

#### Динамика в августе 2018 года

В августе **вклады** населения снизились на 0,6%, их объем составил 27,4 трлн рублей (30,8% от совокупных пассивов банковского сектора).

Объем депозитов и средств на счетах организаций увеличился за месяц на 0,5%, до 25,9 трлн рублей. При этом средства организаций на расчетных счетах сократились на 2,4%, до 9,2 трлн рублей.

Уменьшились на 5,4% МБК, полученные от кредитных организаций-нерезидентов, и их объем составил 1,2 трлн рублей на 01.09.2018.

Объем **заимствований у Банка России** (2,8 трлн рублей) сократился за месяц на 6,4%, что обусловлено погашением в начале месяца отдельными крупными участниками рынка кредитов овернайт.

#### Динамика в январе-августе 2018 года

В целом вклады как направление вложения сбережений населения несколько потеряли свою привлекательность. За 8 месяцев **вклады населения** выросли на 2,5% (за январь-август 2017 года – на 5,0%). Вместе с тем замедление темпов их прироста в 2018 году, несмотря на рост реальных

располагаемых денежных доходов<sup>8</sup> (+2,6%<sup>9</sup> в первом полугодии 2018 года по сравнению с аналогичным периодом прошлого года) и реальной заработной платы (+8,7%)<sup>10</sup> связано с двумя основными факторами.

1. Данные Федеральной службы государственной статистики говорят о некотором **изменении поведенческой модели населения**, сопровождающемся **снижением доли сбережений** населения в структуре использования доходов с 8,1% (в первом полугодии 2017 года) до 6,5% в первом полугодии 2018 года, главным образом **в пользу расходов на потребление** и оплату обязательных платежей (доля которых выросла на 1,1 и 0,5 п.п. соответственно).

2. В структуре сбережений населения (удельный вес которых в использовании денежных доходов сократился в условиях роста потребления) выросла доля инвестиций в **недвижимость и ценные бумаги**; сокращению удельного веса вкладов способствовали также изменения процентной политики кредитных организаций.

По состоянию на 01.08.2018 застрахованная часть вкладов<sup>11</sup> составляет 68,4% (15,4 трлн рублей) от совокупного объема вкладов (69,4%, или 15,1 трлн рублей, на 01.01.2018).

<sup>8</sup> Денежные доходы населения включают доходы лиц, занятых предпринимательской деятельностью, выплаченную заработную плату (начисленную заработную плату, скорректированную на изменение задолженности) наемных работников, социальные выплаты (пенсии, пособия, стипендии и другие выплаты), доходы от собственности в виде процентов покладам, ценным бумагам, дивидендов и другие доходы.

<sup>9</sup> Без учета единовременной выплаты к пенсии в 2017 году.

<sup>10</sup> По данным Федеральной службы государственной статистики.

<sup>11</sup> Совокупный объем вкладов величиной менее 1,4 млн рублей, а также та часть вкладов величиной свыше 1,4 млн рублей, которая находится в пределах страховой суммы.



**Депозиты и средства организаций на счетах** уменьшились на 1,4% (за январь-август 2017 года прирост на 0,9%). В том числе средства организаций на расчетных счетах сократились на 2,3%.

Портфель МБК, привлеченных от банков-нерезидентов, с начала 2018 года увеличился на 12,1%.

Объем **заимствований у Банка России** вырос с начала года в 1,4 раза.

#### 4. ФИНАНСОВЫЙ РЕЗУЛЬТАТ

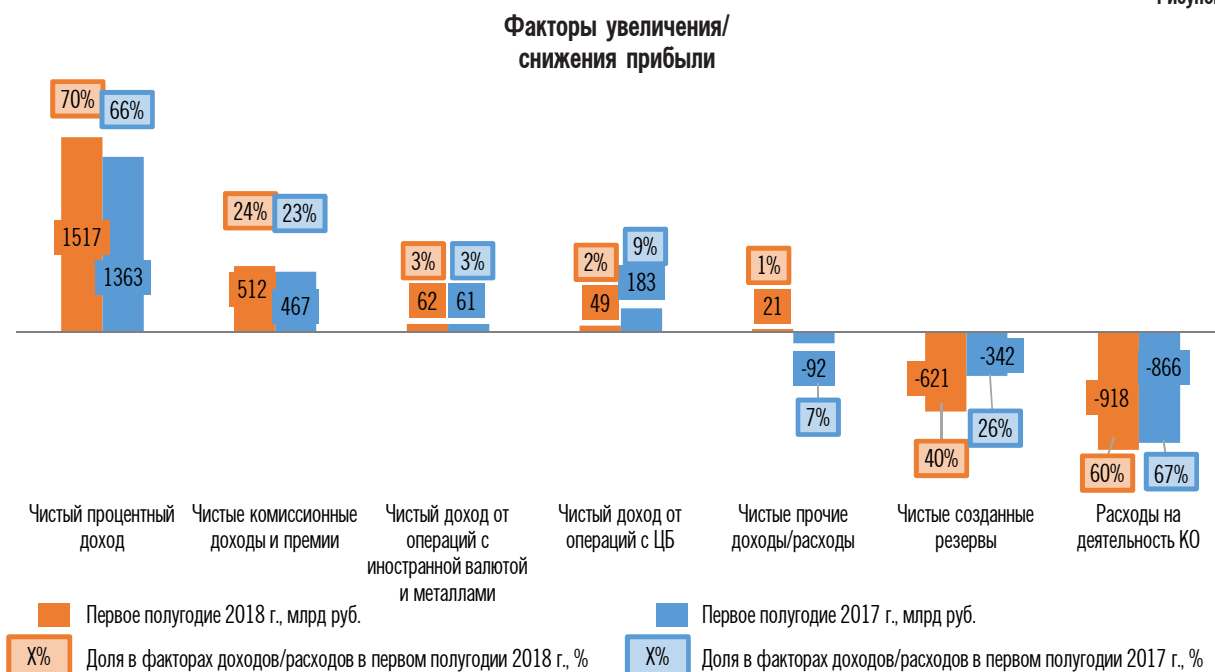
За январь-август 2018 года по банковскому сектору прибыль составила 901 млрд рублей (в январе-августе 2017 года – 997 млрд рублей), в том числе в августе действующими кредитными организациями получена прибыль в размере 124 млрд рублей (в августе 2017 года действующими кредитными организациями была получена существенно меньшая прибыль в размере 70 млрд рублей).

Финансовый результат сектора испытывал существенное влияние показателей банков, проходящих процедуру финансового оздоровления с привлечением средств Фонда консолидации банковского сектора. Без учета этих банков прибыль банковского сектора за 8 месяцев составила 1,2 трлн рублей.

С начала текущего года рентабельность активов по банковскому сектору несколько снижалась, хотя в последние четыре месяца показатель стабилизировался на уровне 0,8%.

Преобладают прибыльные кредитные организации: прибыль в размере 1,3 трлн рублей показали 347 кредитных организаций (68% от количества действовавших на 01.09.2018 кредитных организаций; в январе-августе 2017 года – 405 прибыльных, или 70% от действовавших кредитных организаций), убыток в размере 374 млрд рублей – 154 кредитные организации (30%)<sup>12</sup>.

Рисунок 3



<sup>12</sup> Оставшиеся 2% приходятся на кредитные организации, не предоставляющие отчетность на ежемесячной основе, поскольку являются НКО, а также на банки, лицензия которых была отозвана после отчетной даты.

Несмотря на рост прибыли банковского сектора более низкими темпами относительно аналогичного периода прошлого года, операционные показатели прибыли демонстрировали позитивную динамику: чистый процентный доход за первое полугодие 2018 года увеличился по сравнению с первым полугодием 2017 года на 11,3% (до 1,5 трлн рублей, или 70,2% от источников прибыли); также выросли чистые комиссионные доходы (+9,6%, до 512 млрд рублей, или 23,7% от источников увеличения прибыли). При этом комиссионные доходы – наиболее стабильный источник дохода, слабо зависящий от рыночной конъюнктуры.

Одновременно увеличились расходы на доформирование резервов (+81,7% к первому полугодю 2017 года, до 621 млрд рублей, или 40,4% от факторов снижения прибыли); эти расходы в основном приходятся на банки, проходящие процедуру финансового оздоровления (273 млрд рублей, или 44,0% всех расходов на доформирование резервов в целом по сектору).

Остаток по счетам резервов на возможные потери увеличился за август 2018 года на 1,7% до 7,6 трлн рублей, а за 8 месяцев прирост составил 11,1%. В 2017 году остатки по счетам резервов на возможные потери росли более сдержанными темпами: за август 2017 года прирост на 1,0%, до 5,8 трлн рублей, а за январь-август 2017 года – на 6,8%.

Сдерживающее влияние на формирование прибыли банковского сектора также оказал рост расходов на обеспечение деятельности (до 918 млрд рублей, прирост на 6% относительно аналогичного показателя прошлого года, что соответствует рыночным тенденциям) и сокращение чистых доходов по операциям с ценными бумагами (на 73%, в сумме от купли-продажи и от переоценки приобретенных ценных бумаг), что соответствует тенденциям, складывавшимся в этом году на фондовом рынке.

Эффективность деятельности российских кредитных организаций в среднем по сектору растет: отношение административно-управленческих расходов к совокупному чистому доходу (*cost-income ratio*)<sup>13</sup> снизилось с 43,1% на 01.01.2018 до 42,6% на 01.07.2018, что в основном связано с опережающим ростом доходов кредитных организаций по сравнению с операционными расходами. Однако динамика данного показателя в разрезе кредитных организаций неоднородна – большее число банков (около 63%, или 28,7% от активов банковского сектора) демонстрирует снижение эффективности за первое полугодие 2018 года. Положительная динамика показателя по сектору достигается за счет более крупных банков.

В разрезе бизнес-моделей банков<sup>14</sup> (розничная, универсальная, кэптивная) самые низкие показатели эффективности (высокое отношение административно-управленческих расходов к чистым доходам) наблюдаются у кэптивных банков (63,3%), несколько более высокая эффективность – у розничных банков (55,8%). Наиболее крупная группа – как по количеству кредитных организаций, так и по доле в активах сектора – это универсальные банки, демонстрирующие значения эффективности выше среднерыночных (40,4%).

<sup>13</sup> Показатель рассчитывается за 12 месяцев. Чистый доход (расход) представляет собой финансовый результат (доходы минус расходы), за исключением доходов/расходов от формирования/восстановления резервов, а также административно-управленческих расходов.

<sup>14</sup> В рамках анализа рассмотрим следующие бизнес-модели банков: розничные, универсальные, кэптивные. Основные бизнес-модели российских банков могут быть выделены на основе анализа структуры активов: розничная и универсальная модели. Кэптивный банк – кредитная организация, созданная финансово-промышленной группой или частным лицом для обслуживания своих интересов. Банки, конечными бенефициарами которых являются российские или зарубежные государственные органы, государственные компании, а также финансово устойчивые международные группы, к кэптивным не относятся.

## Основные показатели банковского сектора

	2018												Прирост с начала года, %			
	2017						2018									
	1.01.17	1.09.17	1.10.17	1.11.17	1.12.17	1.01.18	1.02.18	1.03.18	1.04.18	1.05.18	1.06.18	1.07.18		1.08.18	1.09.18	
<b>Активы</b>																
<b>Активы, млрд руб.</b>	<b>83 000</b>	<b>80 063</b>	<b>82 054</b>	<b>82 254</b>	<b>82 712</b>	<b>83 961</b>	<b>85 192</b>	<b>84 049</b>	<b>83 000</b>	<b>83 601</b>	<b>86 422</b>	<b>86 068</b>	<b>86 586</b>	<b>86 627</b>	<b>88 745</b>	
Прирост за месяц, %																
с учетом валютного курса	5,0	-0,4	1,0	0,2	0,6	1,5	1,5	-1,3	-1,2	0,7	3,4	-0,4	0,6	0,0	2,4	4,2
без учета КО с отозванной лицензией	5,1	-0,3	1,0	0,3	0,6	1,5	1,5	-1,3	-1,2	0,8	3,5	-0,4	0,6	0,1	2,5	4,6
без учета валютного курса	1,7	1,6	1,3	0,5	0,6	1,3	1,8	-0,8	-1,0	0,1	1,6	-0,6	0,5	0,0	0,6	0,5
без учета КО с отозванной лицензией	1,8	1,7	1,3	0,6	0,6	1,3	1,8	-0,8	-1,0	0,2	1,6	-0,6	0,6	0,1	0,6	0,9
<b>Кредиты экономике (нефинансовым организациям и физическим лицам), млрд руб.</b>	<b>43 985</b>	<b>40 939</b>	<b>41 527</b>	<b>41 718</b>	<b>41 838</b>	<b>42 186</b>	<b>42 366</b>	<b>42 556</b>	<b>42 552</b>	<b>43 199</b>	<b>44 240</b>	<b>44 342</b>	<b>44 695</b>	<b>45 151</b>	<b>46 577</b>	
Прирост за месяц, %																
с учетом валютного курса	2,3	-3,1	0,2	0,5	0,3	0,8	0,4	0,4	0,0	1,5	2,4	0,2	0,8	1,0	3,2	9,9
без учета КО с отозванной лицензией	2,4	-3,0	0,2	0,5	0,3	0,8	0,5	0,5	0,0	1,6	2,5	0,3	0,8	1,1	3,2	10,4
без учета валютного курса	-0,6	-1,4	0,5	0,7	0,3	0,7	0,7	0,9	0,2	0,9	0,8	0,0	0,7	1,0	1,5	6,4
без учета КО с отозванной лицензией	-0,5	-1,3	0,5	0,8	0,4	0,7	0,8	0,9	0,3	1,0	0,9	0,1	0,8	1,1	1,5	6,8
Доля кредитов в иностранной валюте, %	30,8	24,1	22,0	21,3	21,0	21,1	21,4	20,9	20,1	20,3	20,9	20,5	20,3	19,9	21,0	
<b>Кредиты нефинансовым организациям, млрд руб.</b>	<b>33 301</b>	<b>30 135</b>	<b>30 016</b>	<b>30 054</b>	<b>30 031</b>	<b>30 180</b>	<b>30 193</b>	<b>30 296</b>	<b>30 181</b>	<b>30 627</b>	<b>31 439</b>	<b>31 287</b>	<b>31 398</b>	<b>31 591</b>	<b>32 684</b>	
Прирост за месяц, %																
с учетом валютного курса	3,0	-4,1	-0,3	0,1	-0,1	0,5	0,0	0,3	-0,4	1,5	2,7	-0,5	0,4	0,6	3,5	8,3
без учета КО с отозванной лицензией	3,1	-4,1	-0,3	0,2	0,0	0,5	0,1	0,3	-0,3	1,6	2,8	-0,5	0,4	0,7	3,5	8,7
без учета валютного курса	-0,8	-2,0	0,1	0,5	0,0	0,3	0,4	1,0	-0,1	0,7	0,4	-0,8	0,3	0,6	1,1	3,3
без учета КО с отозванной лицензией	-0,6	-1,9	0,1	0,5	0,0	0,3	0,5	1,0	0,0	0,8	0,5	-0,7	0,3	0,7	1,1	3,8
Доля кредитов в иностранной валюте, %	39,8	32,2	30,0	29,1	28,9	29,1	29,7	29,0	28,1	28,3	29,0	28,8	28,5	28,2	29,6	
<b>Кредиты физическим лицам, млрд руб.</b>	<b>10 684</b>	<b>10 804</b>	<b>11 512</b>	<b>11 664</b>	<b>11 807</b>	<b>12 006</b>	<b>12 174</b>	<b>12 261</b>	<b>12 371</b>	<b>12 572</b>	<b>12 801</b>	<b>13 056</b>	<b>13 296</b>	<b>13 561</b>	<b>13 993</b>	
Прирост за месяц, %																
с учетом валютного курса	0,1	0,1	1,6	1,3	1,2	1,7	1,4	0,7	0,9	1,6	1,8	2,0	1,8	2,0	2,5	14,1
без учета КО с отозванной лицензией	0,2	0,2	1,6	1,3	1,2	1,7	1,4	0,7	0,9	1,7	1,9	2,0	1,9	2,0	2,5	14,5
без учета валютного курса	-0,1	0,2	1,6	1,3	1,2	1,7	1,4	0,7	0,9	1,6	1,8	2,0	1,8	2,0	2,4	14,0
без учета КО с отозванной лицензией	-0,1	0,3	1,6	1,3	1,2	1,7	1,5	0,7	0,9	1,6	1,8	2,0	1,9	2,0	2,4	14,3
Доля кредитов в иностранной валюте, %	2,7	1,5	1,1	1,0	1,0	1,0	0,9	0,8	0,8	0,8	0,8	0,8	0,7	0,7	0,7	

Кредиты финансовым организациям-резидентам (кроме КО), млрд руб.	1 659	2 777	3 134	3 318	3 379	3 496	3 627	3 537	3 754	3 931	4 056	4 011	4 008	3 966	4 061		
	Прирост за месяц, %																
	с учетом валютного курса	9,7	12,6	5,8	5,9	1,8	3,5	3,8	-2,5	6,1	4,7	3,2	-1,1	-0,1	2,4	11,9	
	без учета КО с отозванной лицензией	9,7	12,7	5,8	5,9	1,8	3,5	3,8	-2,5	6,1	4,7	3,3	-1,1	0,0	2,4	12,2	
	без учета валютного курса	6,9	16,0	6,3	6,3	1,9	3,3	3,9	-2,2	6,4	4,1	1,4	-1,3	-0,2	0,6	8,2	
Доля кредитов в иностранной валюте, %	28,2	42,6	34,5	31,0	26,7	24,9	12,8	11,8	20,1	20,3	22,8	23,1	23,5	21,2	21,9		
<b>Обязательства</b>																	
Вклады физических лиц, млрд руб.	23 219	24 200	24 798	24 762	24 760	24 997	25 987	25 472	25 766	26 055	26 744	26 703	26 992	27 065	27 369		
	Прирост за месяц, %																
	с учетом валютного курса	8,0	2,2	-0,3	-0,1	0,0	1,0	4,0	-2,0	1,2	1,1	2,6	-0,2	1,1	0,3	1,1	5,3
	без учета КО с отозванной лицензией	8,3	2,3	-0,2	-0,1	0,0	1,0	4,1	-2,0	1,2	1,2	2,7	-0,1	1,2	0,5	1,1	6,0
	без учета валютного курса	5,1	3,9	0,1	0,1	0,0	0,8	4,2	-1,5	1,4	0,6	1,0	-0,3	1,0	0,3	-0,6	1,8
Доля средств в иностранной валюте, %	29,4	23,7	22,2	21,9	21,6	21,5	20,6	20,7	20,2	20,2	20,6	20,5	20,3	20,5	21,7		
Депозиты и средства организаций на счетах (кроме КО), млрд руб.	27 064	24 322	24 084	23 758	23 777	24 285	24 843	25 220	24 616	24 893	25 211	25 399	25 504	25 046	25 941		
	Прирост за месяц, %																
	с учетом валютного курса	8,8	-0,4	-0,8	-1,4	0,1	2,1	2,3	1,5	-2,4	1,1	1,3	0,7	0,4	3,6	4,4	
	без учета КО с отозванной лицензией	8,8	-0,4	-0,8	-1,4	0,1	2,1	2,3	1,5	-2,4	1,2	1,3	0,8	0,4	3,6	4,7	
	без учета валютного курса	3,9	2,4	-0,2	-0,9	0,2	1,8	2,8	2,4	-2,0	0,1	-1,7	0,4	0,3	0,5	-1,7	
Доля средств в иностранной валюте, %	48,9	40,5	39,9	38,8	38,8	38,8	36,7	37,8	36,7	38,0	39,0	39,1	37,8	37,7	38,2		
Кредиты, полученные от Банка России	5 363	2 726	2 051	1 831	1 961	1 938	2 016	2 007	1 821	2 333	2 685	2 677	2 710	2 956	2 765	37,1	
	Доля в пассивах, %	6,5	3,4	2,5	2,2	2,4	2,3	2,4	2,2	2,8	3,1	3,1	3,1	3,4	3,1		

