

О состоянии банковской системы России

22 марта 2023г.

Банк России опубликовал информационно-аналитический материал о развитии банковского сектора России по итогам февраля¹, который на фоне обнажившихся банковских проблем в США и Европе представляет особый интерес (см. таблицу 1). Отмечается, что балансовый капитал банковской системы вырос на 119 млрд. руб., прибыль сектора составила 293 млрд. руб. (по большей части за счет валютной переоценки вследствие обесценения рубля), доходность капитала достигла 29%, корпоративный кредитный портфель (60,5 трлн. руб.), ипотечный портфель (14,4 трлн. руб.) и портфель потребительских кредитов (12,1 трлн. руб.) растут.² Прирост корпоративного кредитного портфеля, в основном, произошел за счет финансирования текущей деятельности нефтегазовой отрасли и железнодорожного транспорта. При этом сильно выросли средства населения на счетах (+2% по сравнению с январем).

Арутюнян А.Т.,
главный экономист
aarutyunyan@russ-invest.com
+7-495-3639380

**ПАО ИК РУСС-
ИНВЕСТ**

Таблица 1. Динамика основных показателей банковского сектора в 2022-23гг. (млрд. руб.)

Показатель/год	2022				2023	Прирост (февраль 23г. к февралю 22г.)
	февраль	май	август	ноябрь	февраль	
Активы	134 184	121 381	121 367	125 021	137 819	2,71%
Вложения в облигации	16 062	15 334	15 230	16 543	19 103	18,93%
Кредиты юридическим лицам	55 457	51 905	53 345	56 618	60 499	9,09%
Кредиты субъектам МСП*	7 862	8 320	8 225	9 219	...	21,25%
Кредиты физическим лицам	25 748	25 476	26 103	27 093	27 837	8,11%
Ипотечные жилищные кредиты	12 431	12 662	13 020	13 746	14 356	15,49%
Потребительские ссуды	11 899	11 454	11 712	11 971	12 101	1,70%
Автокредиты	1 294	1 209	1 213	1 210	1 232	-4,74%
Средства физических лиц без эскроу	33 465	33 264	33 779	33 564	36 602	9,37%
Средства юридических лиц	40 563	38 461	40 265	41 465	46 650	15,01%

* Январь 2023 года к февралю 2022 года

Источник: Банк России

Нас же, прежде всего, заинтересовала информация о ликвидности банковской системы. Она находится на вполне приемлемом уровне: объем рублевой ликвидности у банков за месяц вырос на 5%, при этом доступные источники рублевой ликвидности покрывают до 37% средств клиентов в рублях, а запас валютной ликвидности (60 млрд. долл. США)

¹ См.: https://www.cbr.ru/Collection/Collection/File/43852/razv_bs_23_02.pdf

² См.: там же, с.1-4.

покрывает 49% средств клиентов и до 29% валютных обязательств.³ Стоит отметить, что в структуре обязательств сектора 65,4% приходится на средства клиентов (26,6% - средства физических лиц), а источник собственных средств составляют 8,8%.⁴

Таким образом, на основании представленной статистики можно сделать несколько выводов по итогам прошедших 12 месяцев. Во-первых, банковская система оказалась устойчивой и выдержала проверку в условиях СВО и введенных жесточайших санкций в отношении российской экономики и банковского сектора в частности. Как видно из вышеприведенной таблицы, в течение года выросли, практически, все показатели кроме автокредитов (по ним трудно было ожидать другого результата, когда зарубежные автопроизводители приняли решение покинуть Россию). Во-вторых, возникновение проблем с ликвидностью, аналогичных тому, что произошло в США, маловероятно – сохраняется достаточно высокий уровень ликвидности, и у нас нет сомнения, что в случае возникновения проблем Банк России обеспечит предоставление необходимого объема ликвидности. В-третьих, в целом, в отрасли существует достаточный уровень капитала (хотя по отдельным банкам ситуация может значительно отличаться), а Банк России твердо контролирует ситуацию в банковском секторе (в т.ч., и в системно значимых банках). Но можно выделить и один отрицательный нюанс. Процесс кредитования сосредоточен, в основном, на обслуживании текущей деятельности нефтяников и железнодорожников и не обеспечивает в должной мере финансирование деятельности остальных отраслей и инвестиционной деятельности в отдельности, а такое положение дел мало способствует уверенному экономическому росту в стране.

Вместе с тем, несмотря на отличное начало года, банковская система по-прежнему будет находиться под давлением ряда факторов, как, например, геополитической напряженности (и возможного дальнейшего ужесточения санкционного режима в отношении теперь уже всего банковского сектора, включая полный запрет на осуществлении расчетов через корреспондентские счета в долларах США и евро), слабого экономического роста (а возможно, что вообще произойдет снижение ВВП страны), низкой потребительской активности населения, которое продолжит наращивать сбережения, в результате чего возможно относительное сокращение спроса на кредиты, и вывода капитала из страны.

³ См.: там же, с.10.

⁴ См.: там же, с.14.

Заявление об ограничении ответственности. Настоящие обзоры подготовлены в информационных целях. Они ни в коем случае не являются и не должны рассматриваться как предложение купить или продать соответствующие ценные бумаги. Информация, содержащаяся в данных обзорах, получена из вызывающих доверия открытых источников. Несмотря на то, что при подготовке обзоров были предприняты необходимые меры для получения достоверной информации, ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» не исключает возможность включения в обзор ошибочной информации, предоставленной соответствующими источниками, и не несет за это ответственности. ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ», его работники и клиенты могут быть заинтересованы в покупке или продаже ценных бумаг, упомянутых в обзорах.

ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ ИК РУСС-ИНВЕСТ

www.russ-invest.com

МоскваТел: +7(495) 363-93-80Факс: +7(495) 363-93-90E-mail: [□ HYPERLINK](#)
"mailto:mail@russ-invest.com" [□ mail@russ-invest.com](mailto:mail@russ-invest.com)Адрес: Москва, 119019, Нащокинский
переулок, д.5, стр. 4□
© 2017 | ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ»
Лицензия № 045-11769-001000 Лицензия № 045-08757-000100 Лицензия № 045-06310-
100000 Лицензия № 045-06312-010000

ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ «ИК РУСС-ИНВЕСТ»

Комментарий