



**ЦЕНТР МАКРОЭКОНОМИЧЕСКОГО АНАЛИЗА
И КРАТКОСРОЧНОГО ПРОГНОЗИРОВАНИЯ**

Тел.: 129-17-22, факс: 718-97-71, e-mail: mail@forecast.ru, <http://www.forecast.ru>

**ТЕНДЕНЦИИ РАЗВИТИЯ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ
ВО ВТОРОМ – ТРЕТЬЕМ КВАРТАЛАХ 2002 Г.**

Обзор № 2

ноябрь 2002 г.

Содержание

<i>Содержание</i>	2
<i>РЕЗЮМЕ</i>	3
<i>1. Текущее состояние банковской системы</i>	4
Привлеченные средства	6
Активы	8
Ликвидность	11
Финансовые результаты и капитализация	13
<i>2. Взаимодействие с другими секторами и системные риски</i>	16
Взаимодействие с другими секторами	16
Системные риски	17
<i>Приложение</i>	21

РЕЗЮМЕ

1. Бурный рост банковского кредитования экономики, продолжавшийся с середины 2001 года, сменился более умеренным. Такое замедление было обусловлено:

- прекращением падения иностранных активов;
- ростом кредитных рисков банков;
- снижением динамики капиталов банков.

2. Риски банковского кредитования повысились, что проявилось в ускорении роста просроченной задолженности по ссудам. Рост кредитных рисков обусловлен втягиванием кредитов в покрытие нехватки собственных оборотных средств предприятий.

3. Расширение собственного капитала банков замедлилось. Это было связано с сокращением притока средств в их уставные фонды и привело к уменьшению достаточности капитала банков (отношения капитала банков к рискованным активам). Последнее отражает некоторое снижение их устойчивости к кредитным рискам.

4. Возобновился рост совокупного реального объема банковских ресурсов (пассивов). Он сопровождается изменением в структуре пассивов. Основными источниками расширения банковских ресурсов служат средства населения и иностранные пассивы, в то время, как реальный объем средств на счетах предприятий растет крайне медленно.

5. Структура банковских активов, стабилизировалась: прекратилось снижение доли иностранных активов, сопровождавшееся ростом доли кредитов в активах банков. В этих условиях расширение банковского кредитования экономики оказалось жестко привязано к экстенсивному расширению объема привлекаемых банками средств.

6. Заметно повысилась доля бесплатных и низкодоходных рублевых ликвидных активов банков (остатков на счетах и депозитах в ЦБ РФ и др.). Ее рост был вызван усиливающимся разрывом между динамикой привлекаемых и размещаемых банками ресурсов.

7. Во втором квартале несколько снизилась прибыльность банковских активов. Значимым фактором этого снижения был рост процентных расходов (следствие увеличения доли платных ресурсов в пассивах).

1. Текущее состояние банковской системы

Развитие банковской системы во втором-третьем кварталах определялось следующими основными факторами (см. схему на стр. 5):

- продолжающимся масштабным притоком сбережений населения, ведущим к росту доли дорогих «длинных» пассивов;
- прекращением падения реальных¹ остатков на счетах предприятий, а также расширением иностранных обязательств банков, что обусловило возобновление роста реального объема ресурсов (пассивов) банков;
- некоторым повышением рискованности кредитования, проявившимся в увеличении доли просроченной задолженности в выданных ссудах;
- сокращением притока средств акционеров и пайщиков в уставные фонды, что обуславливает замедление роста капиталов банков.

В этих условиях ключевым для развития банков стал вопрос о возможности продолжения кредитной экспансии, начавшейся в прошлом году.

Продолжение такой экспансии позволило бы банкам компенсировать удорожание их пассивов увеличением процентных доходов и тем самым сохранить или даже повысить уровень прибыльности. Однако, одновременно возросли бы и принимаемые банками риски, причем тогда, когда устойчивость к ним снижается, вследствие замедления роста банковских капиталов.

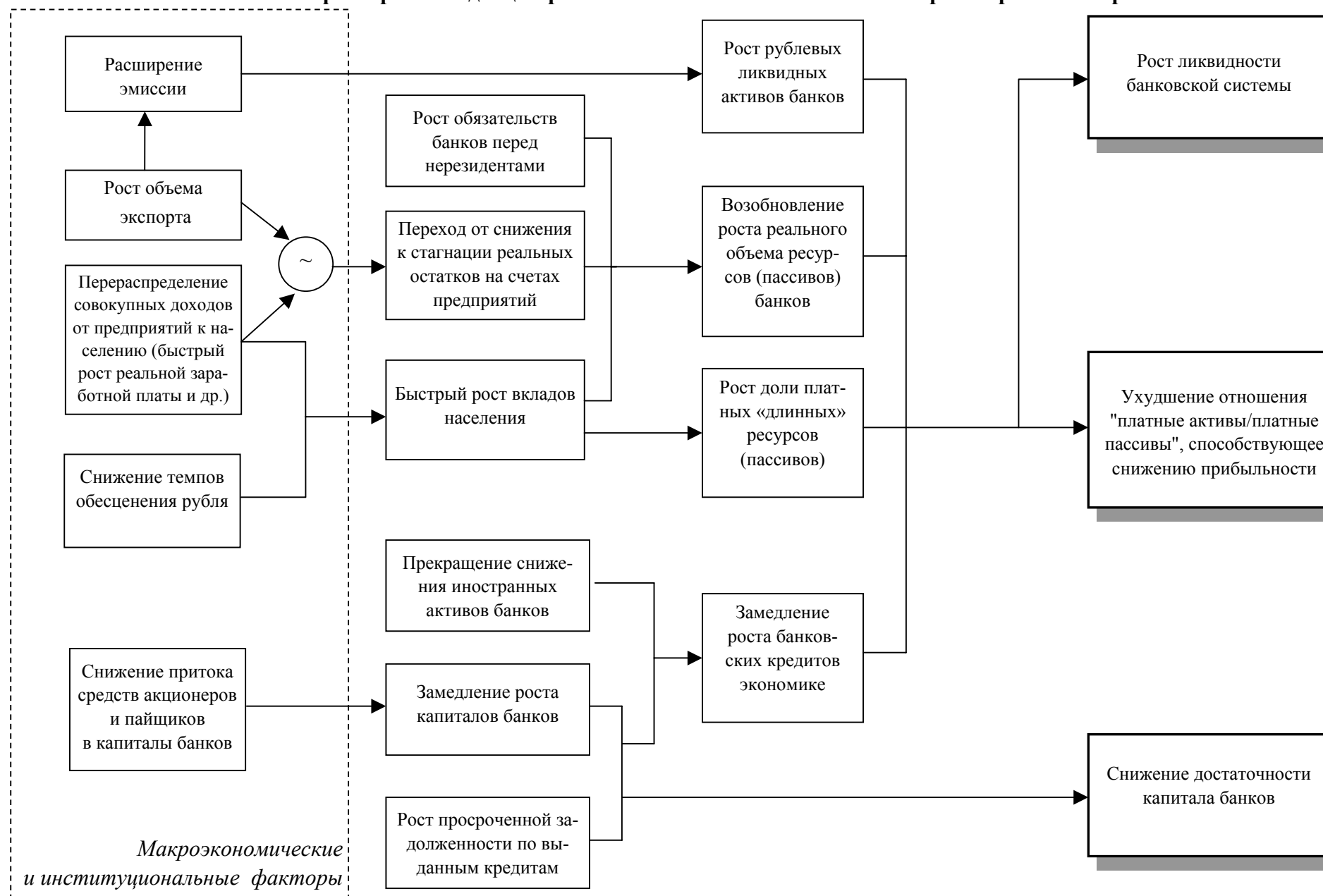
Отказ от политики кредитной экспансии, означал бы некоторое уменьшение прибыльности. В то же время снижение достаточности капитала (отношения «капитал/рискованные активы»), отражающего устойчивость банков к рискам, было не столь заметным. Кроме того, развитие по этому варианту привело бы к существенному, возможно, даже избыточному укреплению ликвидности банков.

Основная часть банков предпочла второй вариант развития, что привело к замедлению роста совокупного банковского кредита экономике. Такой выбор можно считать тактически оправданным, поскольку:

- достигнутый в первом квартале уровень прибыльности активов оказался максимально высоким за последние пять лет, что давало банкам возможность пойти на некоторое его снижение;
- существующий уровень обеспеченности банков капиталом, если принять во внимание фактор фиктивной капитализации и низкую правовую защищенность кредиторов, еще недостаточен для покрытия их рисков по кредитным операциям.

¹ Здесь и далее в качестве дефлятора используется индекс потребительских цен.

Схема 1. Основные факторы и тенденции развития банковской системы во втором - третьем кварталах 2002 г.



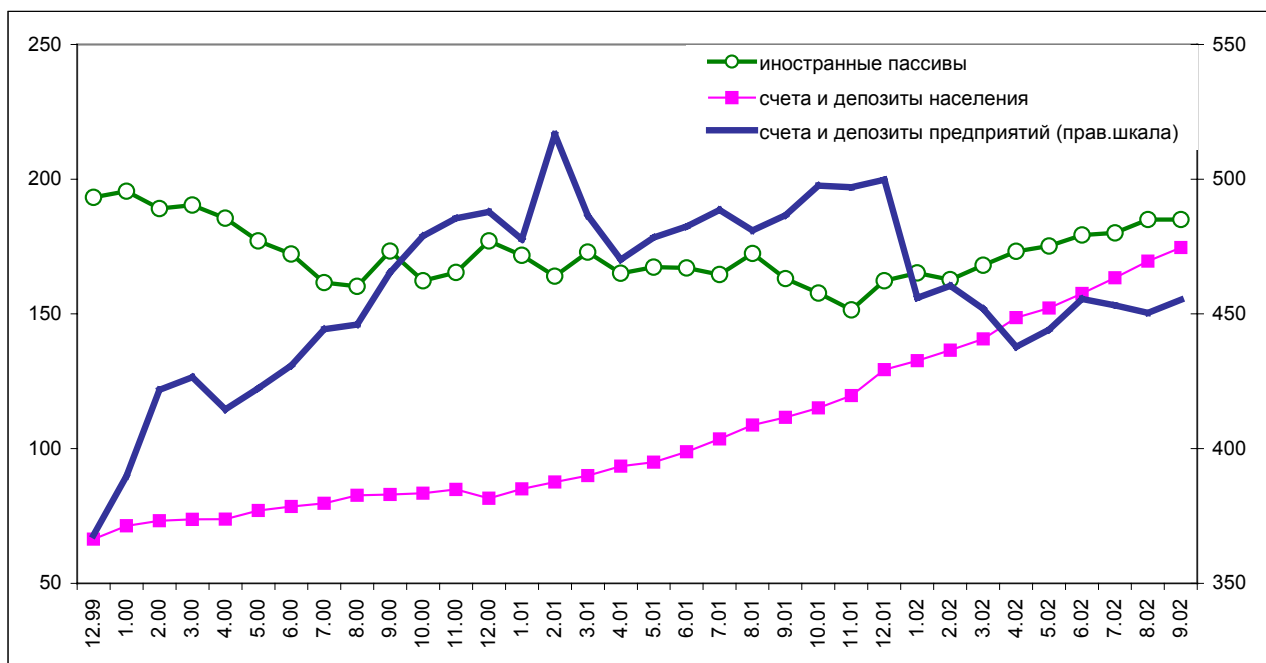
Привлеченные средства

Продолжались интенсивные сдвиги в структуре привлеченных средств банков. Основными растущими источниками банковских ресурсов являлись средства населения и зарубежные заимствования, на фоне снижающейся значимости привлечения средств от нефинансовых предприятий.

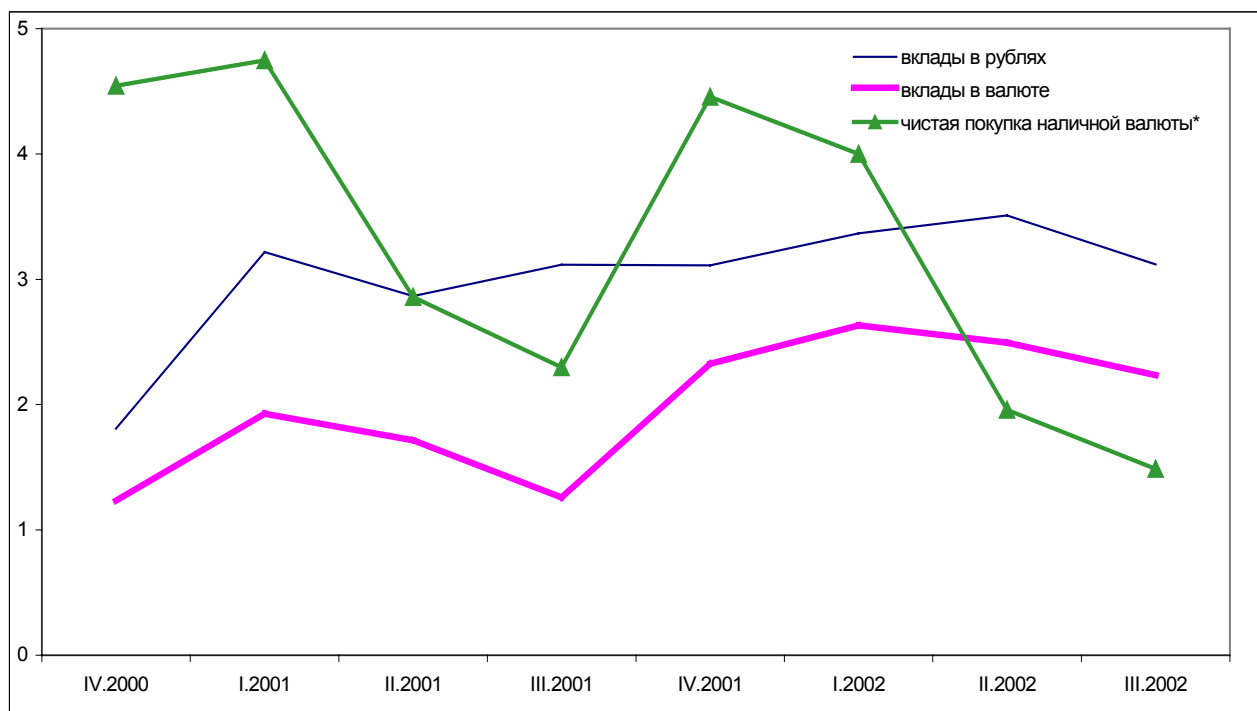
Вот уже два года динамика реального объема вкладов населения держится на высоком уровне – около 7% ежеквартально. За второй и третий квартал 2002 г. реальные остатки по вкладам увеличились на 16.2%, в том числе без учета Сбербанка – на 22.2% (см. график 1). Доля вкладов населения в привлеченных средствах банков за этот период выросла с 31.4 до 33.1%, а без учета Сбербанка – с 12.7 до 14.3%.

Быстрый рост вкладов населения базируется на повышении реальных доходов домашних хозяйств и относительной стабилизации номинального курса рубля. При сложившихся умеренных темпах снижения курса (6-7% в год) процентный доход, получаемый по вкладу в валюте (около 6-7% за год) становится сопоставим с доходом, получаемым от переоценки валюты. Это стимулирует на протяжении последних двух лет перевод части валютных сбережений в безналичную форму (см. график 2). Так, во втором-третьем кварталах доля чистых покупок наличной валюты в располагаемых доходах населения составила 1.8%, снизившись по отношению к аналогичному показателю за тот же период прошлого года почти в два раза. При этом доля прироста валютных вкладов в располагаемых доходах заметно увеличилась – с 1.8% до 2.4%.

График 1. Динамика основных элементов пассивов коммерческих банков в реальном выражении (без учета Сбербанка, в ценах дек. 1999 г., на конец месяца, в млрд. руб.)



**График 2. Доля различных видов сбережений
в располагаемых доходах домашних хозяйств (поквартирно, %)**



*включая обналичивание средств с банковских счетов

Закончился длительный период послекризисной стагнации зарубежных заимствований банков. С начала текущего года приток средств из-за рубежа резко возрос – в основном, в форме увеличения остатков по межбанковским счетам и кредитам. За второй-третий квартал этот приток составил 1 млрд. долл. (прирост на 11.8%), а всего с начала года – 1.5 млрд. долл. (19.7%). Для сравнения: за весь прошлый год обязательства банков перед нерезидентами увеличились всего 0.1 млрд. долл. Рост зарубежных заимствований стимулируется произошедшей переоценкой страновых рейтингов в сторону их повышения¹.

Вместе с тем, базовый источник ресурсов для подавляющего большинства банков – средства на счетах предприятий нефинансового сектора – растет крайне медленно (см. график 1). За два квартала их объем увеличился в реальном выражении всего на 2.4% , что существенно ниже динамики других элементов пассивов. Как следствие, доля счетов реального сектора в привлеченных средствах банков снизилась с 32.7 до 30.4% (без учета Сбербанка – с 40.1 до 37.2%).

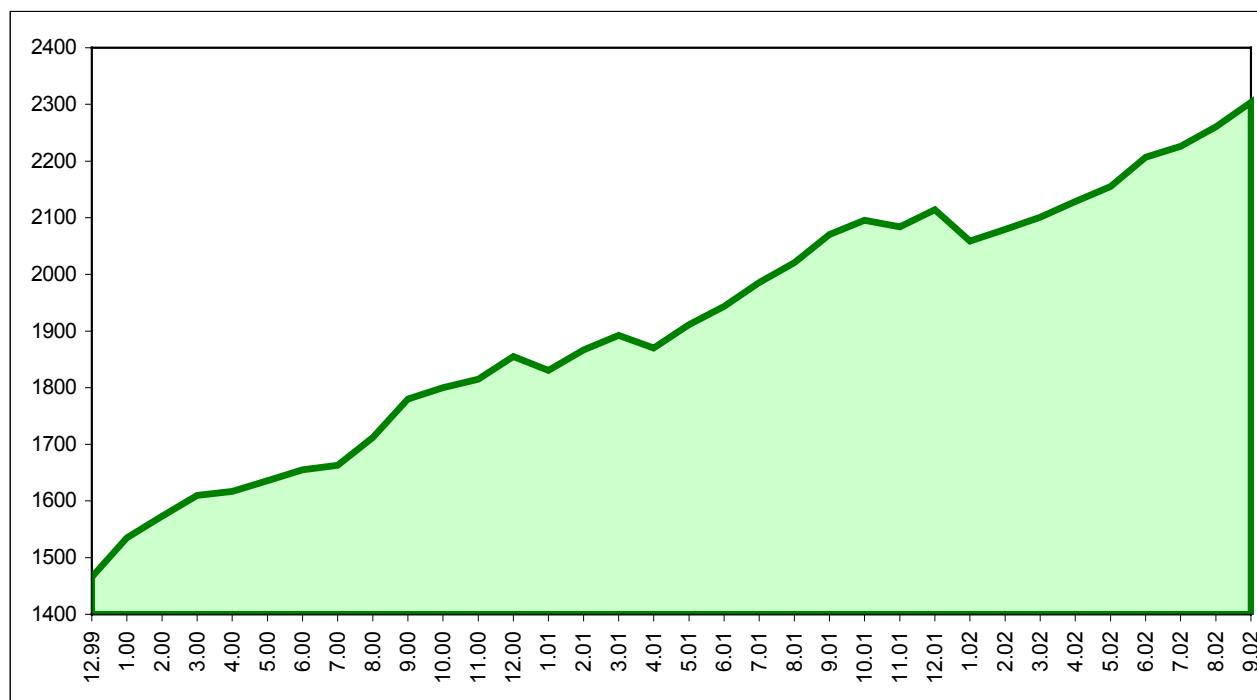
По сравнению с ситуацией конца прошлого – начала текущего года, когда реальные остатки на счетах предприятий падали, даже небольшой их рост можно считать удачей. Переход от снижения к стагнации таких реальных остатков был обусловлен произошедшим во втором-третьем кварталах расширением экспорта, компенсировав рост издержек, обусловленный повышением реальной заработной платы, укреплением реального курса рубля и др. Это, в свою очередь, позволило предприятиям пополнить свои денежные средства.

В конечном счете, стабилизация реальных остатков на счетах предприятий в сочетании с устойчивым ростом организованных сбережений населения и активизацией притока

¹ В течение последнего года прошла волна повышений суверенных рейтингов России: в ноябре 2001 г. – Moody's (с B2 до Ba3), в мае 2002 г. – Fitch (с B+ до BB-), в июле 2002 г. – S&P (с B+ до BB-).

средств из-за рубежа привели к восстановлению роста реального объема совокупных пассивов банковской системы, прервавшемуся в конце прошлого – начале текущего года (см. график 3). За второй-третий квартал этот объем увеличился на 9.4%.

**График 3. Динамика объема совокупных пассивов (активов) банков
в реальном выражении
(в ценах дек. 1999 г., на конец месяца, в млрд. руб.)**



Активы

Ключевая тенденция текущего года – замедление роста банковских кредитов, сопровождающееся стабилизацией их доли в активах банков.

Если за второе полугодие 2001 года объем кредитов и займов предприятиям вырос на 24.9% в реальном выражении, то за девять месяцев текущего года – только на 12.2%, в том числе за второй и третий кварталы – на 14.1% (см. график 4). Доля кредитов и займов в активах банков с начала года увеличилась только на 1.4 процентных пункта – с 42.9 до 44.3%, в том числе во втором и третьем кварталах – на 0.8 процентных пункта. (Для сравнения: за второе полугодие прошлого года эта доля выросла на 5.5 процентных пунктов, с 37.4 до 42.9% активов)

Замедление роста банковского кредита экономике является следствием исчерпания прежних факторов кредитной экспансии. Начавшаяся около года назад очередная волна расширения кредитования опиралась на три основных фактора:

- снижение иностранных активов банков с перераспределением высвободившихся средств на кредитование экономики;
- стабильный или даже снижающийся уровень кредитных рисков, что проявлялось в уменьшении доли просроченной задолженности в банковских кредитах.
- быстрый рост собственных капиталов банков, повышавший их устойчивость к кредитным рискам.

График 4. Динамика основных элементов активов коммерческих банков в реальном выражении (без учета Сбербанка, в ценах дек. 1999 г., на конец месяца, в млрд. руб.)

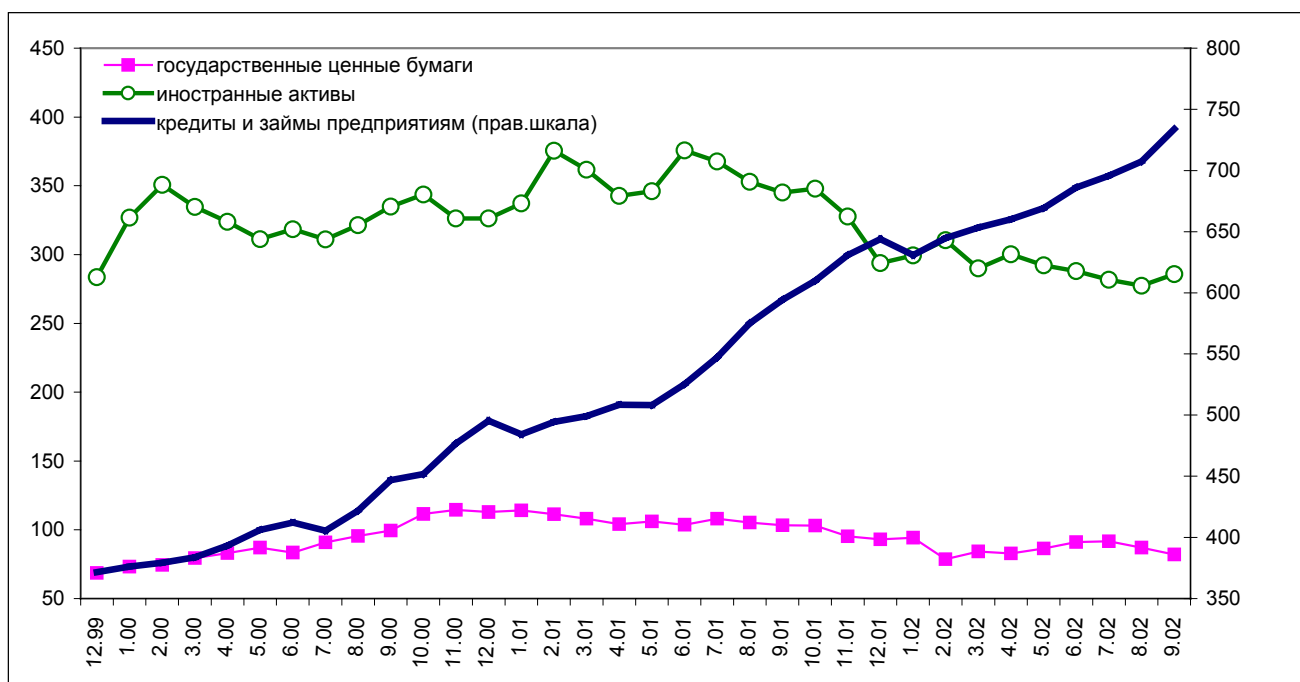
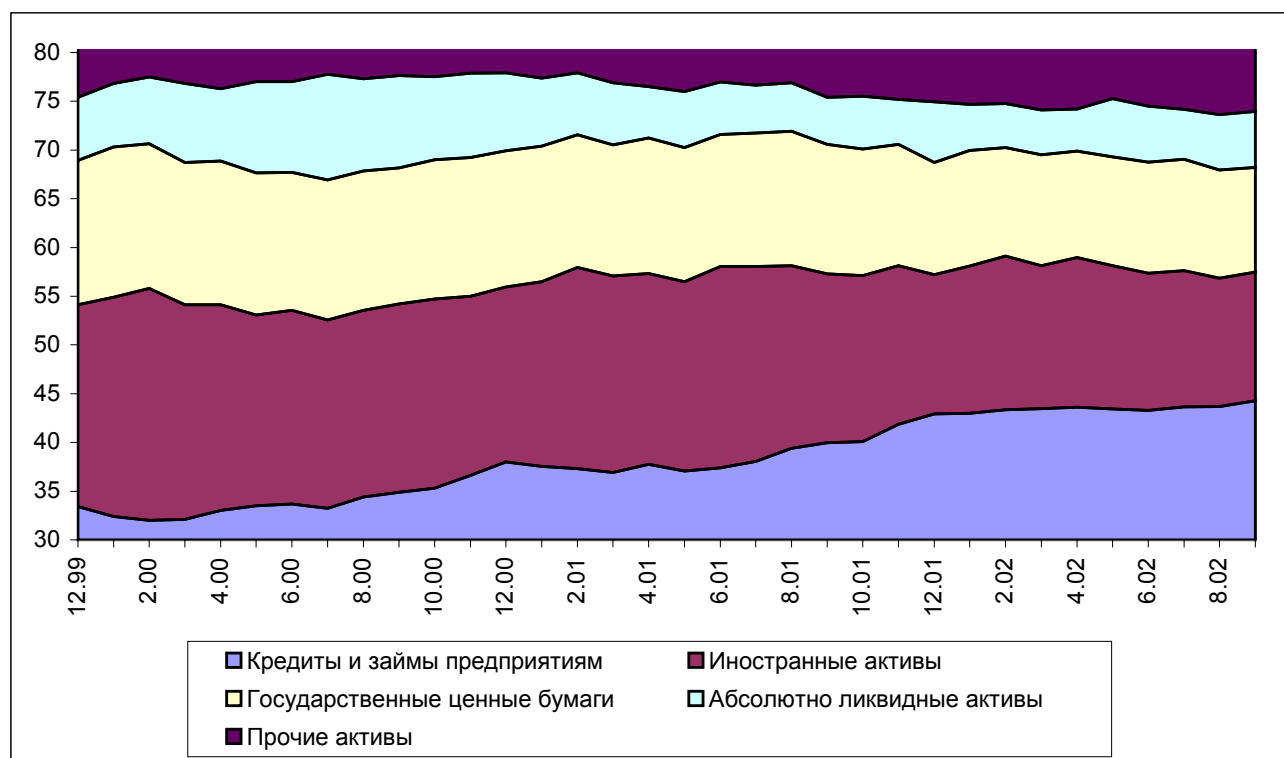


График 5. Структура активов банков (с учетом Сбербанка, %)



В текущем году ситуация существенно изменилась.

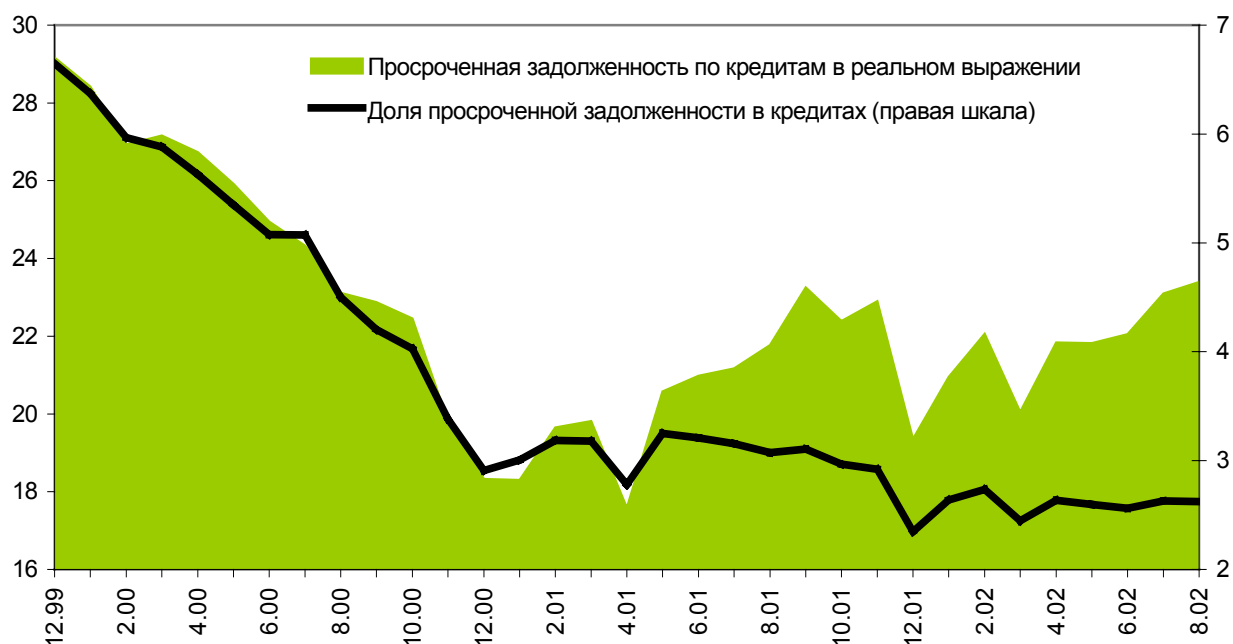
Во-первых, оказались исчерпанными возможности сокращения иностранных вложений: продолжение такого вытеснения привело бы к чрезмерному, с точки зрения концентрации рисков, снижению диверсификации банковских активов. Как следствие, уменьшение доли иностранных вложений в совокупных активах банков фактически приостановилось. Так если за второе полугодие прошлого года эта доля сократилась на 6.4 процентных пункта – с 20.7% до 14.3%, то с начала текущего года – только на 1.1 процентных пункта, в том числе во втором-третьем квартале – на 1.5 процентный пункт, до 13.2%.

Во-вторых, наметилась тенденция к повышению кредитных рисков. Это проявилось в переходе от стабилизации доли просроченной задолженности в совокупном объеме кредитов к ее росту, правда, пока еще весьма слабому. За второй и третий кварталы эта доля увеличилась с 2.4% до 2.6% (см. график 6). В реальном выражении объем просроченных кредитов вырос на 10.0% (оценка).

В-третьих, существенно замедлился рост собственных капиталов банков, что ограничивает возможности размещения ими средств в рискованные активы, в том числе и кредиты предприятиям (см. ниже).

Обусловленная этими факторами стабилизация доли кредитов в активах банков означает, что дальнейший рост банковского кредитования будет всецело зависеть от возможностей «экстенсивного» расширения привлекаемых банковской системой средств, в первую очередь – от населения и нерезидентов. Отсюда, с точки зрения стимулирования роста банковского кредита резко усиливается роль принятия Закона о страховании вкладов, а также укрепления репутации российских банков и компаний на международных денежных рынках.

**График 6. Просроченная задолженность по кредитам предприятиям
(в млрд. руб., в ценах декабря 1999 г.) и ее доля в общем объеме ссуд (в %)**

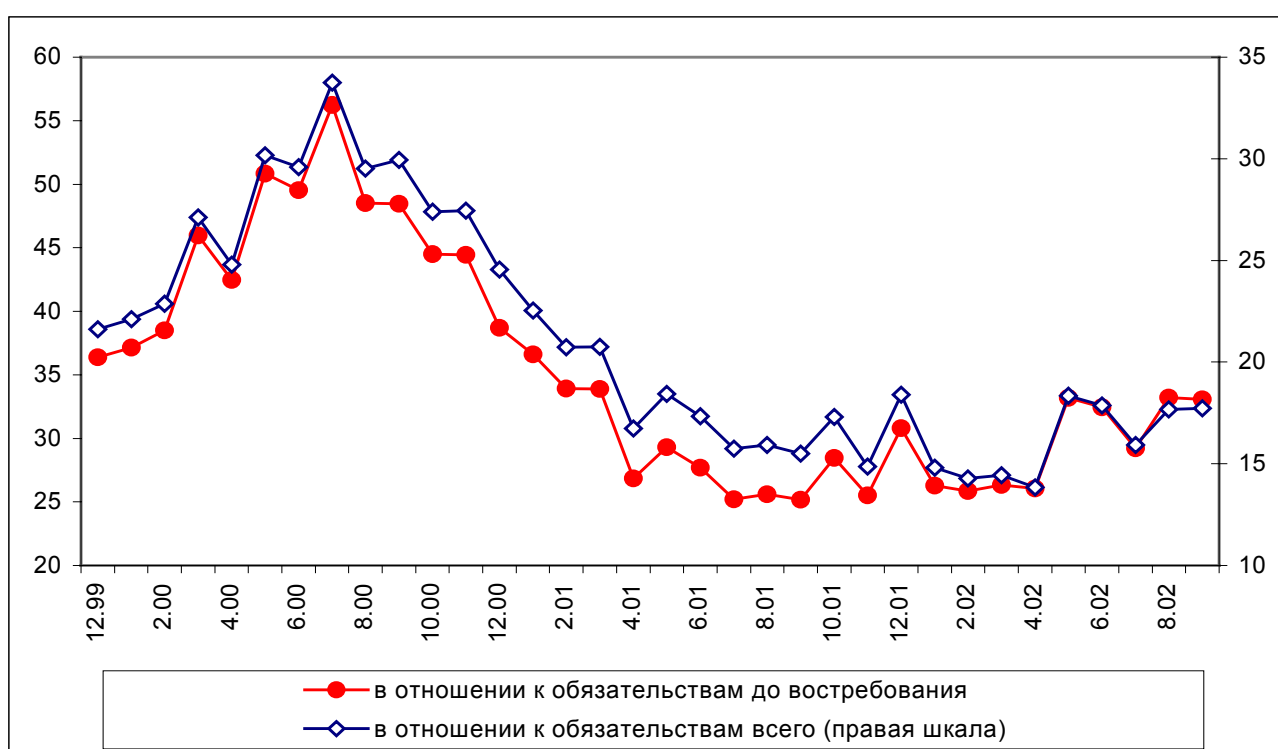


Ликвидность

Ликвидность банковской системы устойчиво растет, что проявляется, с одной стороны, в повышении отношения абсолютно ликвидных активов банков к их обязательствам, а с другой – в усилении соответствия между сроками привлекаемых и размещаемых банками ресурсов.

Отношение абсолютно ликвидных рублевых активов банков (остатков в кассах банков, на корреспондентских счетах и депозитах в ЦБ РФ), к их обязательствам по рублевым счетам и депозитам возросло с 14.4 до 17.7%, в том числе, к счетам до востребования – с 26.3 до 33.1% (см. график 7). Разрыв между средними сроками размещаемых кредитов и привлекаемых депозитов сократился с 75-85 до 55-65 дней (см. график 8).

График 7. Соотношение абсолютно ликвидных активов и обязательств банков по счетам и депозитам (по рублевым операциям, %).



Повышение ликвидности банковской системы было обусловлено тремя основными факторами (см. схему на стр. 5).

Первый: снижение кредитной активности банков. Замедление роста кредитов в условиях ускоренного наращивания ресурсной базы банков привело к накоплению ими определенных избыточных ресурсов. Это стимулировало рост спроса банков на безрисковые высоколиквидные активы, в частности, депозиты в ЦБ РФ (объем депозитов увеличился в 2.4 раза, а в целом рублевых абсолютно ликвидных активов – в 1.4 раза).

Второй: рост эмиссии ЦБ РФ, обусловленный расширением покупки валюты в официальные резервы (следствие повышения объема экспорта). По сравнению с четвертым кварталом 2001 г. – первым кварталом 2002 г. среднемесячный объем эмиссии (прирост широкой денежной базы) увеличился вдвое: с 17 млрд. руб. до 34 млрд. руб. за месяц. Расширение эмиссии создало источник для покрытия растущего спроса банков на ликвидные рублевые активы.

График 8. Средний срок размещения депозитов и кредитов (в днях)

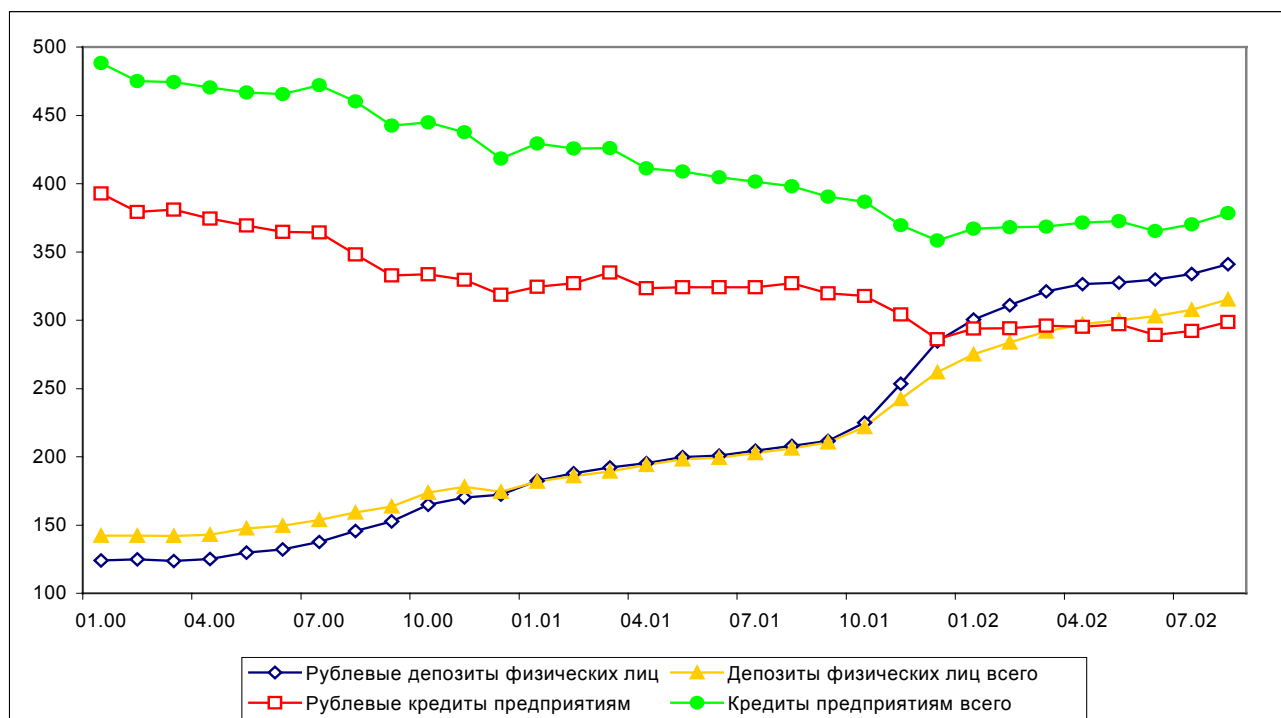
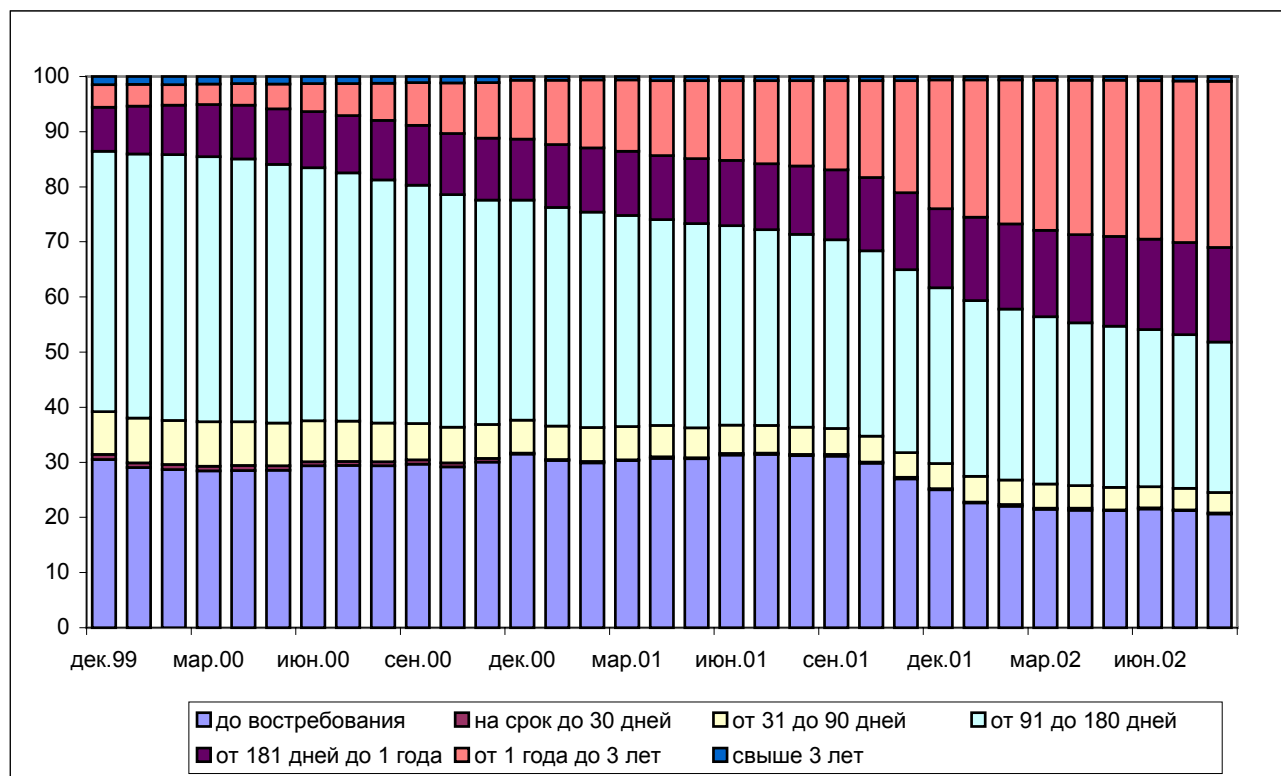


График 9. Срочная структура депозитов населения (на конец месяца, в %)



Третий: масштабный приток «длинных» ресурсов – сбережений населения. В результате такого притока доля срочных депозитов в привлеченных средствах банков существенно возросла, в то время как доля счетов до востребования (представленных, в основном счетами предприятий) – снизилась (с 45.7% до 44.4% остатков на счетах и депозитах). Дополнительно удлинению банковских пассивов способствовало то обстоятельство, что значительная часть притока средств населения пришлась на средне- и долгосрочные ресурсы (депозиты со сроком свыше полугода, см. график 9).

Финансовые результаты и капитализация

В настоящее время прибыльность банковской системы находится на одном из самых высоких уровней за последние четыре года: 5.1% в годовом выражении за второй квартал, без учета операций с резервами, см. график 10). Вместе с тем нельзя не отметить обозначившееся снижение уровня прибыльности, обусловленное отставанием динамики объема кредитов от роста платных привлеченных средств банков.

По сравнению с первым кварталом уровень прибыльности банковских активов снизился на 1 процентный пункт. Одним из факторов этого сокращения являлось удорожание пассивов банковской системы, что привело к уменьшению чистых процентных доходов банков (см. график 11). Удорожание пассивов, в свою очередь, является закономерным итогом роста доли в них платных ресурсов (срочных депозитов населения, обращааемых долговых обязательств банков и др.).

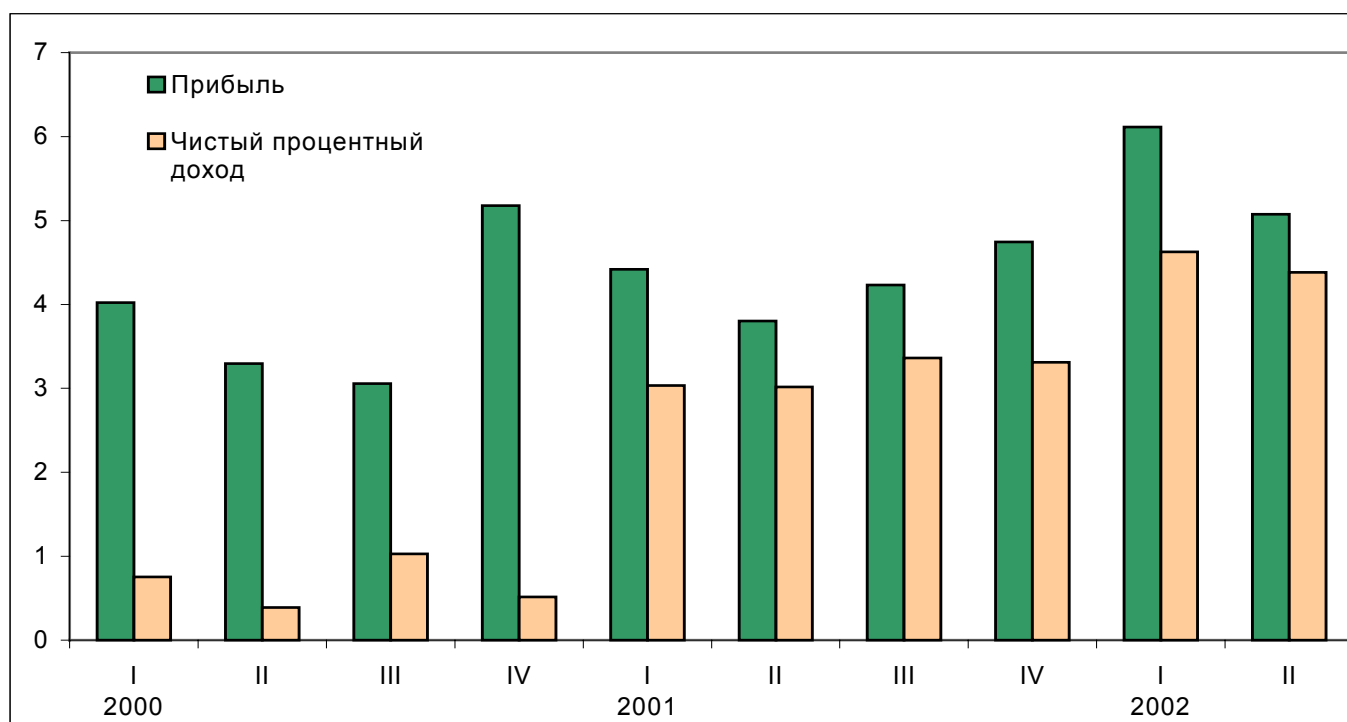
Обеспечение стабильного уровня прибыльности банковской системы потребует повышения доли платных активов (кредитов и ценных бумаг) в совокупных активах банков. В то же время такое повышение не вписывается в наметившийся поворот банков к более консервативной кредитной политике. Отсюда, можно ожидать дальнейшего ухудшения соотношения «платные активы/платные пассивы», способствующего снижению прибыльности банковских операций¹. (С начала года это соотношение уже снизилось с 146 до 143%, см. график 12).

Одной из особенностей второго и третьего кварталов стало замедление динамики собственного капитала банков, обусловленное снижением притока средств акционеров и пайщиков в уставные фонды банков. Так, если во втором полугодии прошлого года среднеквартальные темпы прироста собственного капитала банков (включая резервы, созданные под потери по ссудам и обесценение ценных бумаг) составляли 9.4%, в первом квартале текущего года – 8.8%, то во втором-третьем квартале – почти в два раза ниже – 5.4%.

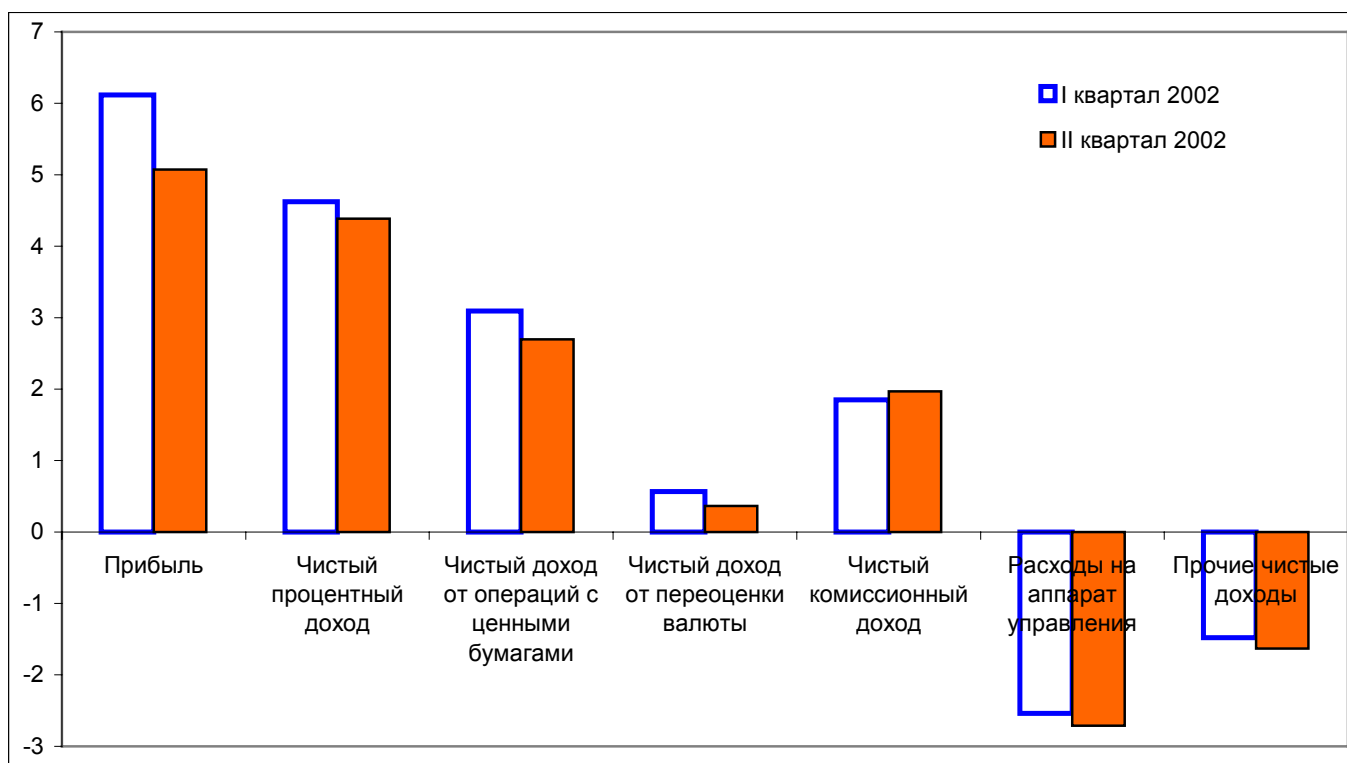
Снижение притока средств от предприятий-акционеров может быть связано с обострившейся в ряде секторов экономики дефицит финансовых ресурсов. Примечательно, что наиболее существенно замедлился рост уставных фондов в сегменте «нефтегазовых» банков, чьи собственники в последнее время сталкиваются с определенной нехваткой средств для реализации инвестиционных программ и обслуживания накопленной задолженности.

¹ Учитывая сезонный рост прибыли банков в четвертом квартале, в полной мере последствия изменения соотношения платных активов и платных пассивов могут проявиться только в следующем году.

**График 10. Отношение прибыли и чистого процентного дохода к активам
(без учета операций с резервами, в годовом выражении, %)**



**График 11. Основные источники чистых доходов (+) и расходов(-) банков
(без учета операций с резервами, в годовом выражении, в % к активам)**



В результате банки сталкиваются с ситуацией, когда, с одной стороны сужаются источники формирования капитала, а с другой – стороны, растет потребность в обеспеченности капиталом вследствие роста рисков. Возникает разрыв между динамикой собственных капиталов банков и ростом их рискованных активов. Хотя переход банков к более умеренной кредитной политике способствовал уменьшению этого разрыва, но тем не менее не позволил преодолеть его полностью. За второй-третий квартал, отношение капитала банков к рискованным активам (кредитам и ценным бумагам) сократилось с 24.3 до 23.5% (см. график 13). Это означает некоторое снижение устойчивости банков к возможным кредитным рискам.

График 12. Отношение платных активов банков к платным пассивам (%)

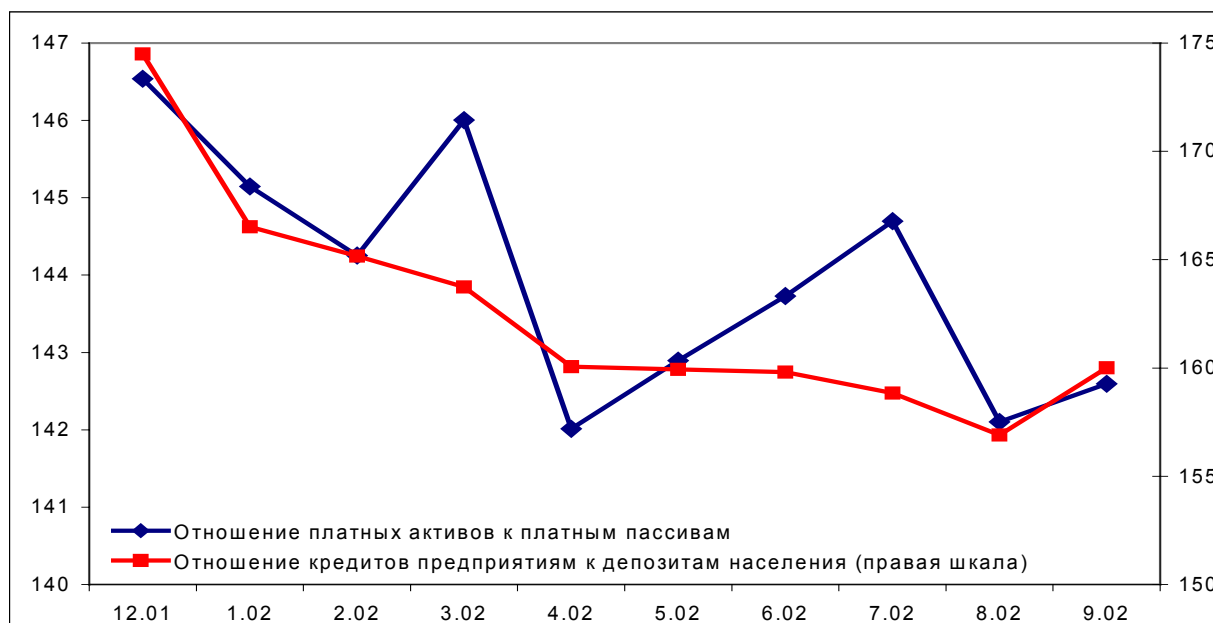
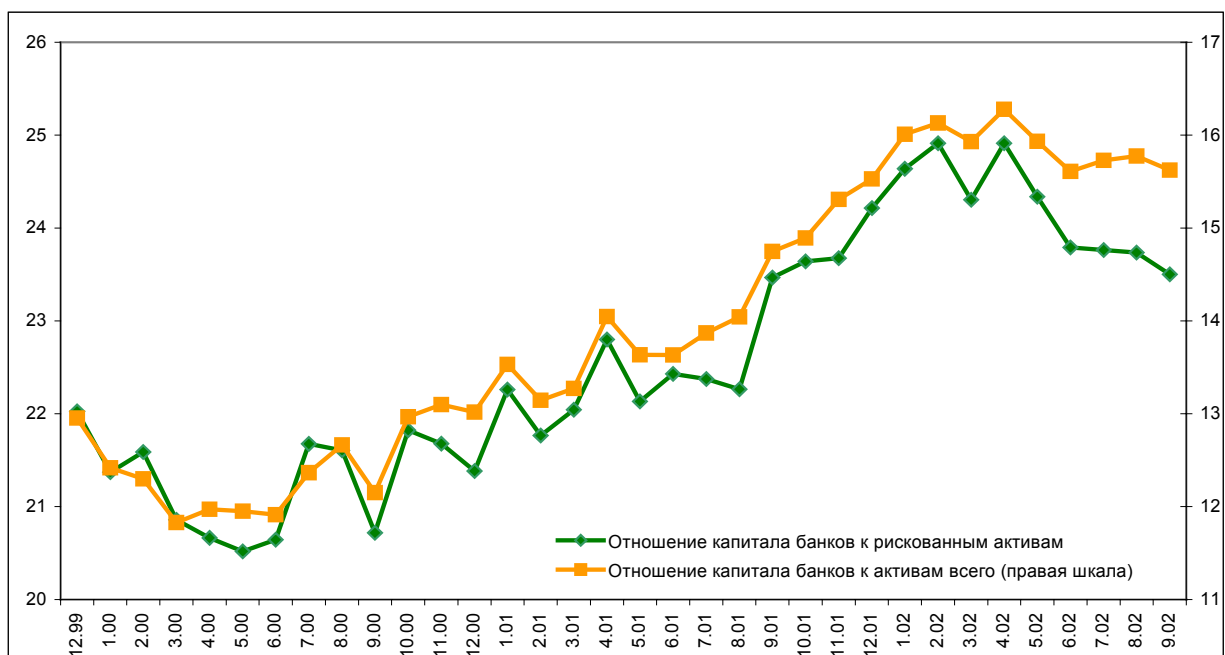


График 13. Отношение капитала банков к рискованным и совокупным активам (%)



2. Взаимодействие с другими секторами и системные риски

Взаимодействие с другими секторами

Банковский сектор активно реализует функцию финансового посредника, перераспределяя капиталы между ключевыми секторами экономики.

По отношению к сектору нефинансовых предприятий банки во втором-третьем кварталах играли роль чистого кредитора, размещая в виде кредитов больший объем ресурсов, чем привлечено в форме счетов, депозитов и долговых обязательств. Так, за второй и третий кварталы чистый кредит банков нефинансовому сектору (кредиты и займы предприятиям за вычетом обязательств перед ними) вырос с 10.9 млрд. долл. до 13.5 млрд. долл.

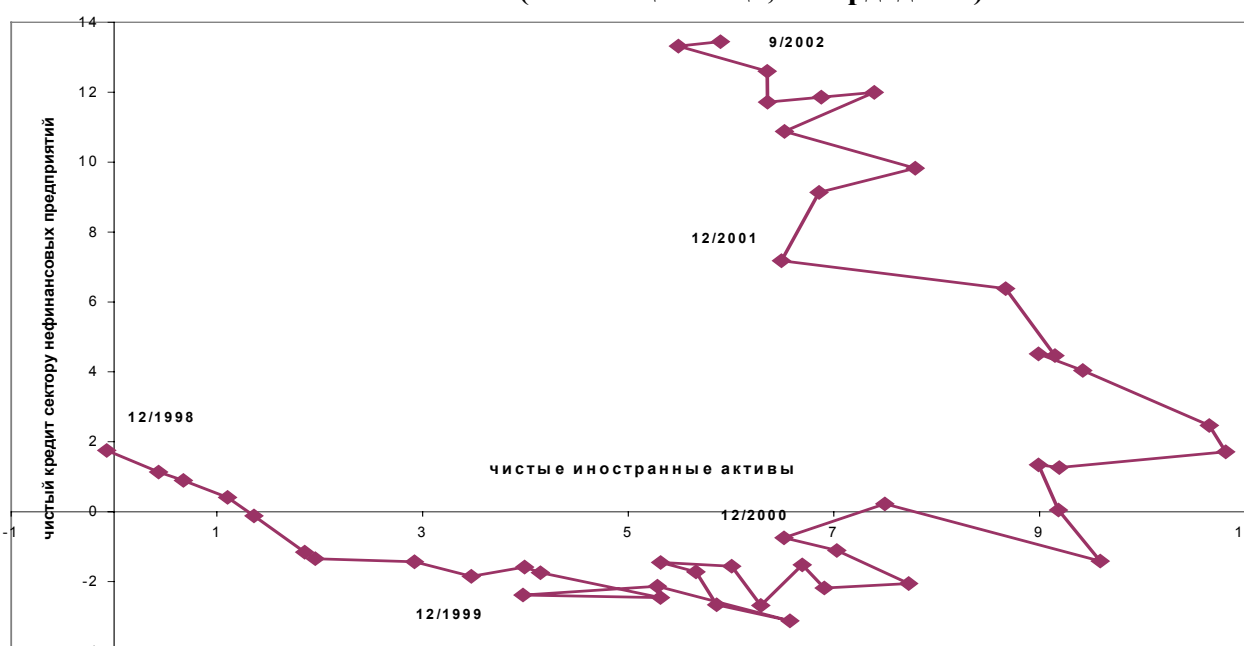
Основным источником средств для чистого кредитования нефинансового сектора служит аккумуляция средств и сокращение чистых иностранных активов банков (чистый приток капиталов из-за рубежа). За второй и третий кварталы объем чистых иностранных активов банков сократился с 6.5 млрд. долл. до 5.8 млрд. долл.

В то же время хорошо знакомый по прошлому году механизм расширения чистого кредитования реального сектора претерпел существенные изменения.

Во-первых, замедлился рост чистого кредита экономике (см. график 9). Если во втором полугодии прошлого года он увеличивался на 2.8 млрд. долл. за квартал, в первом квартале – на 3.7 млрд. долл., то во втором и третьем кварталах – только на 1.3 млрд. долл. в среднем за квартал. Такое замедление, очевидно, связано с повысившимся уровнем рисков.

Во-вторых, изменился механизм чистого притока капитала из-за рубежа. Если раньше такой приток основывался на сокращении собственных иностранных активов банков, то теперь – на росте их иностранных обязательств. Таким образом, кредитные риски банков все в большей степени переносятся на их зарубежных кредиторов (как это было накануне кризиса 1998 г.).

График 14. Чистый кредит нефинансовым предприятиям и чистые иностранные активы банков (на конец месяца, в млрд. долл.)



Системные риски

Замедление роста кредитов позволяет банкам решить ряд тактических задач (поддержание достаточности капитала и др.), но в то же время ведет к усилению ряда среднесрочных рисков.

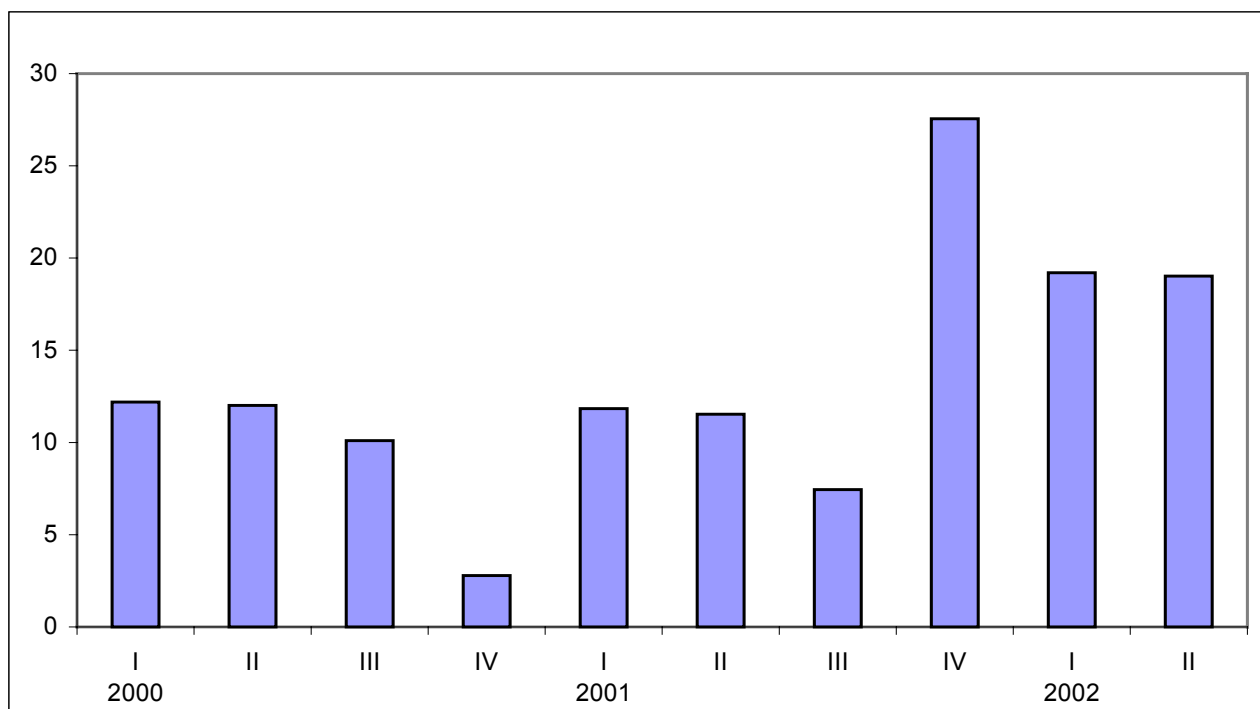
Первое. Снижение инвестиционной привлекательности банков, ведущее к снижению капитализации банковской системы и утрате отечественными банками конкурентных позиций на кредитном рынке.

Хотя за последние три года банковская система существенно повысила уровень своей прибыльности, он все еще остается существенно ниже прибыльности в других секторах экономики. Так, во втором квартале средний по банкам (без учета Сбербанка) уровень прибыли на капитал составлял около 19% годовых (см. график 15). Это заметно ниже прибыльности во многих отраслях экономики (см. табл. 1).

В случае поддержания низкой динамики кредитования соотношение платных активов и платных пассивов банков будет продолжать ухудшаться, что будет вести к снижению прибыльности банков. В результате, инвестиционная привлекательность банковского сектора по сравнению с другими секторами экономики будет снижаться.

Если эту проблему не удастся решить, банки могут попасть в следующую ловушку. Низкий уровень прибыльности будет ограничивать приток средств акционеров и пайщиков, что, в свою очередь, будет обуславливать низкие темпы роста банковского капитала. В результате, банки будут вынуждены замедлять рост кредитов, что будет обуславливать снижение их прибыльности. Как следствие, в среднесрочной перспективе отечественные банки могут быть вытеснены иностранными конкурентами на периферию рынка банковских услуг.

**График 15. Отношение прибыли к капиталу банков
(без Сбербанка, поквартально, % годовых)**



**Таблица 1. Отношение прибыли к чистому оборотному капиталу^{*}
в отраслях промышленности в втором квартале 2002 г, % годовых**

Промышленность всего	21.4
Электроэнергетика	-16.2
Топливная промышленность	37.6
Черная металлургия	18.3
Цветная металлургия	29.4
Химическая и нефтехимическая промышленность	16.1
Машиностроение	13.4
Лесобумажная промышленность	18.2
Промышленность стройматериалов	25.9
Легкая промышленность	-6.9
Пищевая промышленность	26.6

^{*} оборотный капитал за вычетом дебиторской задолженности

Второе. Кризис плохих долгов, обусловленный втягиванием банковских кредитов в покрытие недостатка собственного оборотного капитала предприятий.

С начала года рост банковской задолженности предприятий промышленности происходит на фоне снижения их обеспеченности собственным оборотным капиталом. Так, за первое полугодие 2002 г. задолженность предприятий по кредитам и займам увеличилась с 54 до 66 дней производства, в то время как обеспеченность собственным оборотным капиталом снизилась с 16 до 8 дней производства. Три четверти прироста банковских кредитов промышленности в текущем году пришлось на отрасли со снижающимся уровнем обеспеченности собственным оборотным капиталом (см. график 16). Таким образом, нынешняя ситуация разительно отличается и от ситуации 2001 г., когда рост привлечения банковского кредита происходил на фоне стабильной обеспеченности предприятий собственным капиталом, и от 1999-2000 гг., когда объем задолженности предприятий, выраженный в днях производства, сокращался (см. график 17).

Фактически, банковский кредит начинает компенсировать сокращение собственных оборотных средств предприятий. В таких условиях предприятия вынуждены рассчитываться по ранее привлеченным кредитам за счет новых заимствований (т.н. «схема Понци»). Как следствие, усиливается риск массовых неплатежей в случае резкого сокращения финансирования.

Снижение отмеченных среднесрочных рисков будет зависеть от следующих факторов:

- расширения доходных и малорискованных операций банков (операции с государственными ценными бумагами, развитие андеррайтерских, брокерских услуг и др.);
- реализации комплекса нормативно-правовых мер, обеспечивающих повышение защищенности кредиторов (создание “кредитных бюро”, пересмотр порядка взыскания задолженности по обеспеченным ссудам, создание правовых механизмов секьюритизации задолженности и проч.);
- развития сектора институциональных инвесторов (пенсионные фонды, ПИФы, страховые компании и др.), позволяющих замкнуть дорогие ресурсы на рискованные операции помимо банковской системы;
- оптимизации материальных затрат банков, снижения удельные издержки на аппарат управления, что позволит им поддерживать достаточный уровень прибыльности, несмотря на рост доли дорогих пассивов.

График 16. Изменение обеспеченности отраслей промышленности собственным оборотным капиталом и банковскими кредитами в первом полугодии 2002 г., в днях производства

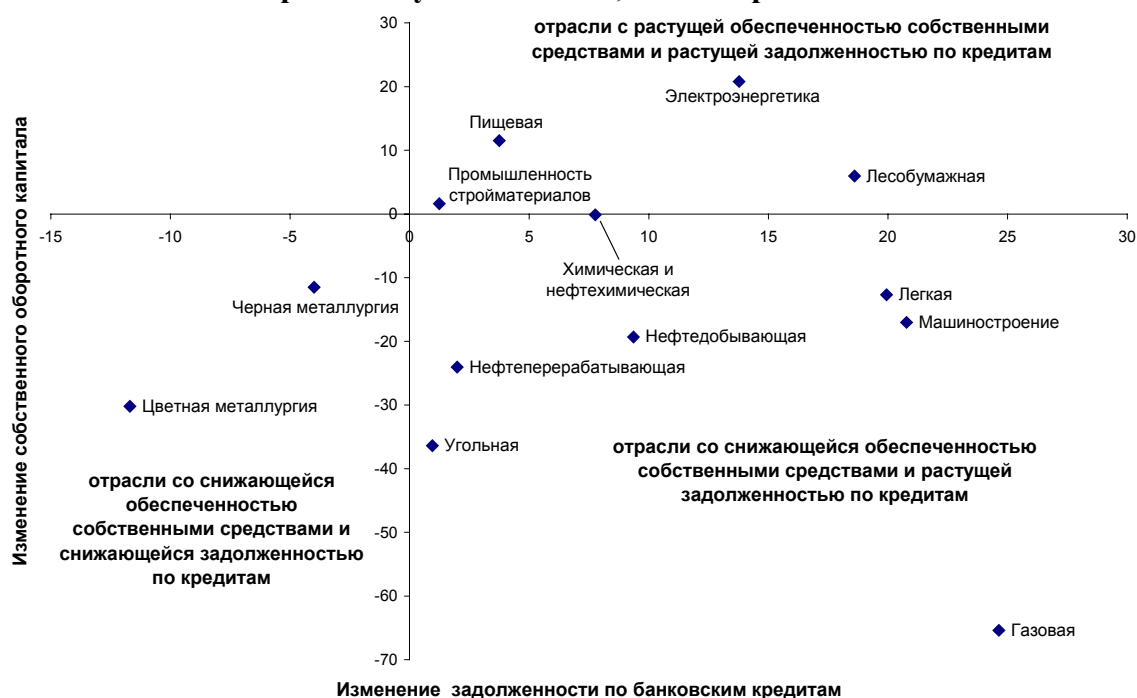
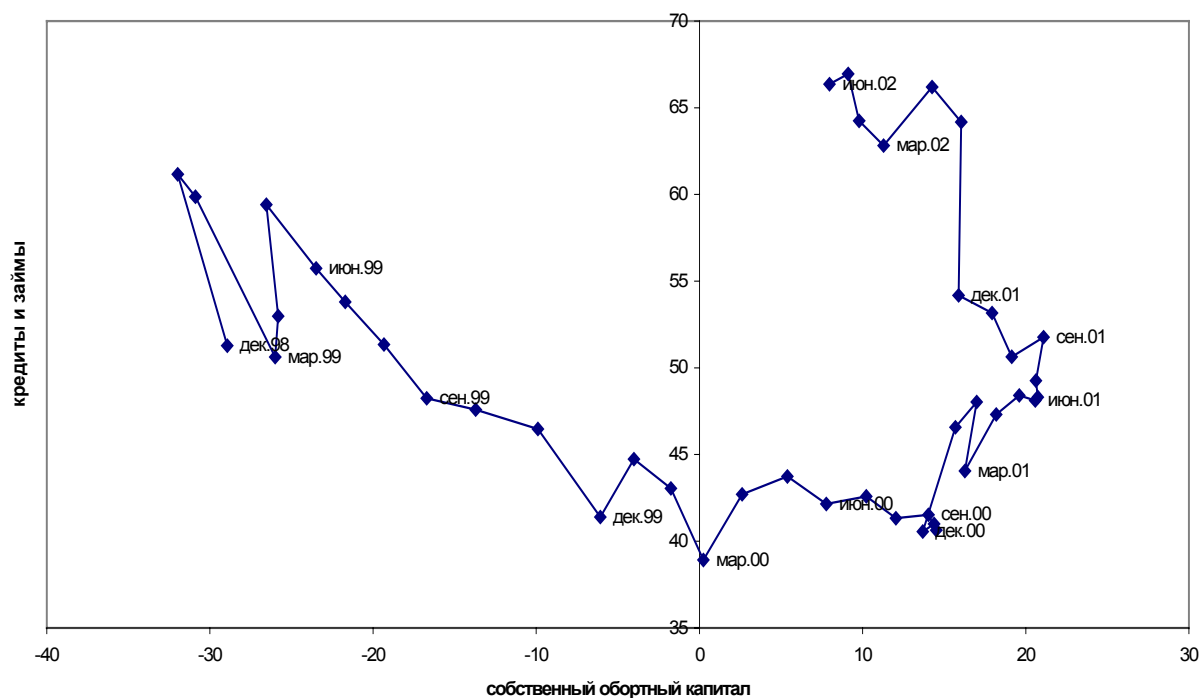


График 17. Собственный оборотный капитал и задолженность по банковским кредитам и займам, по промышленности, в днях производства



Приложение

Таблица П-1. Основные показатели деятельности банковской системы (млрд. руб.)

	1.1.2001	1.7.2001	1.1.2002	1.4.2002	1.7.2002	1.10.2002
Активы всего	2228.2	2634.0	3017.0	3162.9	3426.3	3619.7
Элементы активов:						
Требования к нефинансовым предприятиям (кредиты и долговые обязательства)	846.5	985.0	1294.7	1374.8	1483.0	1602.7
Абсолютно ликвидные рублевые активы	178.0	142.2	187.4	145.8	197.4	208.1
<i>Иностранные активы, млрд. долл.</i>	<i>14.2</i>	<i>18.7</i>	<i>14.3</i>	<i>14.9</i>	<i>15.3</i>	<i>15.1</i>
Элементы пассивов:						
Средства, привлеченные на внутреннем рынке (без межбанковских операций)	1401.6	1612.5	1874.5	1933.5	2120.8	2249.9
Средства на счетах нефинансовых предприятий	684.5	752.1	826.8	781.9	823.2	837.5
Средства населения	438.3	541.0	672.7	751.1	835.8	913.1
<i>Иностранные пассивы, млрд. долл.</i>	<i>7.7</i>	<i>7.9</i>	<i>7.8</i>	<i>8.3</i>	<i>9.0</i>	<i>9.3</i>
Собственный капитал	290.0	359.1	468.5	503.9	534.8	565.6

Таблица П-2. Темпы прироста основных элементов активов и пассивов банковской системы (% в среднем за месяц)

	2001 г.		2002 г.		
	первое полугодие	второе полугодие	первый квартал	второй квартал	третий квартал
Активы всего	2.8	2.3	1.6	2.7	1.8
Элементы активов:					
Требования к нефинансовым предприятиям (кредиты и долговые обязательства)	2.6	4.7	2.0	2.6	2.6
Абсолютно ликвидные рублевые активы	-3.7	4.7	-8.0	10.6	1.8
<i>Иностранные активы, в долл. выражении</i>	4.7	-4.4	1.3	0.9	-0.5
Элементы пассивов:					
Средства, привлеченные на внутреннем рынке (без межбанковских операций)	2.4	2.5	1.0	3.1	2.0
Средства на счетах нефинансовых предприятий	1.6	1.6	-1.8	1.7	0.6
Средства населения	3.6	3.7	3.7	3.6	3.0
<i>Иностранные пассивы, в долл. выражении</i>	0.5	-0.2	2.3	2.5	1.2
Собственный капитал	3.6	4.5	2.5	2.0	1.9

Таблица П-3. Основные показатели деятельности групп банков⁴ (остатки на 1 сентября 2002 г., млрд. руб.)

	Сбербанк	Внешторг банк	Иностран ные банки	Многофил иальные банки	«Нефтегаз овые» банки	Прочие крупные банки	Мелкие и средние банки
Количество банков	1	1	33	47	20	50	1131
Активы всего	1005.8	158.2	313.0	672.2	326.2	439.4	546.0
Элементы активов:							
Требования к нефинансовым предприятиям (кредиты и долговые обязательства)	438.0	72.5	102.0	340.9	109.3	210.5	251.5
Абсолютно ликвидные рублевые активы	49.8	1.8	6.8	35.6	18.5	19.0	54.3
Иностранные активы (млрд. долл.)	1.1	0.8	3.8	2.0	3.0	2.9	1.1
Элементы пассивов:							
Средства, привлеченные на внутреннем рынке (без межбанковских операций)	809.8	52.9	149.3	431.2	235.6	189.6	308.9
Средства на счетах нефинансовых предприятий	119.6	29.1	118.1	173.2	128.0	82.0	166.7
Средства населения	628.3	11.2	18.5	108.9	34.4	24.3	74.7
Иностранные пассивы (млрд. долл.)	0.1	0.2	2.9	1.3	0.5	2.5	0.8
Собственный капитал	121.6	57.0	33.2	95.4	55.1	106.9	145.6

⁴ Оценка сделана на основании данных выборки из 1283 банков, на которую по состоянию на 1 сентября 2002 г. приходилось 98% активов действующих кредитных организаций. Нами было выделено семь групп банков, отличающихся друг от друга как структурой операций, так и ключевыми институциональными признаками (основные собственники, число филиалов, размер активов, др.): Сбербанк; Внешторгбанк; банки, контролируемые крупными нефтегазовыми компаниями; банки, контролируемые нерезидентами (доля нерезидентов в уставном капитале выше 95%); многофилиальные банки (число филиалов более 10); крупные банки с неразвитой филиальной сетью (размер активов более 120 млн. долл.); мелкие и средние банки с неразвитой филиальной сетью (размер активов менее 120 млн. долл.).

**Таблица П-4. Структура активов и пассивов основных групп банков
(на 1 сентября 2002 г., в % от активов по группе)**

	Сбербанк	Внешторг банк	Иностранн ые банки	Многофил иальные банки	«Нефтегаз овые» банки	Прочие крупные банки	Мелкие и средние банки
Активы всего	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0
Элементы активов:							
Требования к нефинансовым предприятиям (кредиты и долговые обязательства)	43.5	45.8	32.6	50.7	33.5	47.9	46.1
Абсолютно ликвидные рублевые активы	5.0	1.1	2.2	5.3	5.7	4.3	9.9
Иностранные активы	3.4	15.3	38.1	9.2	28.7	20.6	6.6
Элементы пассивов:							
Средства, привлеченные на внутреннем рынке (без межбанковских операций)	80.5	33.5	47.7	64.1	72.2	43.2	56.6
Средства на счетах нефинансовых предприятий	11.9	18.4	37.7	25.8	39.2	18.7	30.5
Средства населения	62.5	7.1	5.9	16.2	10.6	5.5	13.7
Иностранные пассивы	0.4	4.6	29.2	6.3	5.3	17.9	5.0
Собственный капитал	12.1	36.1	10.6	14.2	16.9	24.3	26.7

**Таблица П-5. Распределение основных видов активов и пассивов между группами банков
(на 1 сентября 2002, в % к всего по банковской системе)**

	Сбербанк	Внешторг банк	Иностран ные банки	Многофил иальные банки	«Нефтегаз овые» банки	Прочие крупные банки	Мелкие и средние банки
Активы всего	29.1	4.6	9.0	19.4	9.4	12.7	15.8
Элементы активов:							
Требования к нефинансовым предприятиям (кредиты и долговые обязательства)	28.7	4.8	6.7	22.4	7.2	13.8	16.5
Абсолютно ликвидные рублевые активы	26.8	0.9	3.7	19.2	10.0	10.2	29.2
Иностранные активы	7.5	5.3	25.9	13.5	20.4	19.7	7.8
Элементы пассивов:							
Средства, привлеченные на внутреннем рынке (без межбанковских операций)	37.2	2.4	6.9	19.8	10.8	8.7	14.2
Средства на счетах нефинансовых предприятий	14.6	3.6	14.5	21.2	15.7	10.0	20.4
Средства населения	69.8	1.2	2.1	12.1	3.8	2.7	8.3
Иностранные пассивы	1.4	2.7	34.1	15.9	6.4	29.4	10.1
Собственный капитал	19.8	9.3	5.4	15.5	9.0	17.4	23.7