

# Тенденции развития банковской системы России на примере крупнейших банков.



Демо-версия Аналитического отчета по результатам исследования

Отчет анализирует состояние и развитие банковской системы России с февраля 2004 года по март 2006 года на примере 26 крупнейших российских банков. Рассматривается ряд показателей динамики пула банков, описывающих изменение банковских ресурсов (активов и пассивов), основных статей доходов и расходов. Присутствуют разделы, относящиеся к качеству банковских активов, их стабильности. Отчет предназначен для пользователей банковской системы России, вкладчиков, аналитиков, руководителей коммерческих банков

Настоящий Отчет был подготовлен компанией «**Технологии Роста**» исключительно в целях информации. Содержащаяся в этом Отчете информация была получена из источников, которые являются надежными, по мнению «**Технологии Роста**», однако при этом не гарантируется абсолютная точность и полнота информации для любых целей. Все мнения и оценки отражают мнение авторов на день публикации.

Содержащаяся в данном отчете информация не может быть истолкована как прямые рекомендации к инвестициям. «**Технологии Роста**» не несет ответственность за убытки или ущерб, возникшие в результате использования любой третьей стороной информацией, которая содержится в данном отчете.

Этот Отчет, а также любая его часть является интеллектуальной собственностью **ООО «Технологии Роста»**, признаваемой любым покупателем Отчета в бессрочном порядке, согласно Закону об интеллектуальной собственности и авторском праве РФ. Отчет не может распространяться, публиковаться или тиражироваться любыми способами без письменного разрешения владельца. **Copyrights©Технологии Роста.**

## Содержание

Цель .....	4
Задачи .....	4
Пользователи .....	4
Источники данных .....	4
Краткое резюме .....	6
1. Ресурсы .....	10
1.1. Валюта баланса .....	10
1.2. Структура активов .....	10
1.3. Структура портфеля ценных бумаг .....	12
1.4. Структура портфеля кредитов .....	15
1.5. Структура пассивов .....	16
1.6. Структура срочных пассивов .....	16
1.7. Структура резервов .....	19
2. Доходность .....	21
2.1. Структура доходов .....	21
2.2. Структура расходов .....	23
2.3. Нетто-доходы .....	25
2.4. Нетто-расходы .....	27
2.5. Ставки по активно-пассивным операциям с физическими лицами .....	27
2.6. Ставки по активно-пассивным операциям с юридическими лицами .....	29
2.7. Ставки по операциям с ценными бумагами .....	31
2.8. Ставки доходности по комиссионным операциям .....	32
2.9. Ставки доходности по валютным операциям .....	32
2.10. Ставки доходности по прочим операциям .....	34
2.11. Ставка расходов на аппарат .....	34
2.12. Отдача на капитал .....	36
3. Качество активов .....	37
3.1. Доля активов под рисками .....	37
3.2. Влияние резервов на финансовый результат .....	37
3.3. Ставки резервирования .....	38
3.4. Другие показатели качества кредитов .....	41
4. Стабильность и устойчивость .....	43
4.1. Группы активов и пассивов .....	43
4.2. Группы высоколиквидных активов А1 и пассивов до востребования П1 .....	44
4.3. Группы краткосрочных активов А2 и пассивов П2 .....	44
4.4. Группы срочных активов А3 и пассивов П3 .....	47
4.5. Группы необоротных активов А4 и пассивов П4 .....	47
4.6. Группы прочих активов А5 и пассивов П5 .....	47
4.7. Структура срочности активов и пассивов .....	50
4.8. Показатели превышения активов над пассивами .....	52
4.9. Показатели относительного изменения активов / пассивов .....	54

## Цель

Целью исследования является определение динамики развития банковской системы России в 2004 – 2006 гг. на основании данных о крупнейших банках России.

Полученные показатели, описывающие динамику развития банковской системы России, сформирует базу ключевых показателей для анализа как различных рыночных банковских сегментов, так и отдельных банков с целью определения банковской устойчивости для текущих и будущих вкладчиков.

## Задачи

Задачи, решаемые в результате исследования:

- ✓ определение перечня показателей, характеризующих динамику развития банковской системы на базе крупнейших банков России,
- ✓ выявление характерных черт и тенденций развития крупнейших банков России,
- ✓ выделение показателей, описывающих динамику развития:
  - ресурсной базы (банковских активов и пассивов),
  - результативности банковской деятельности (доходы и расходы),
  - финансовой устойчивости и стабильности банков.
  - эффективности банковской деятельности от работы с разными группами ключевых клиентов,
- ✓ прогнозирование основных направлений развития банковской системы на кратко- и среднесрочный период

## Пользователи

Исследование будет полезно следующим категориям пользователей:

- учредителям банковских и других финансовых организаций, для разработки конкурентоспособной стратегии банка,
- аналитическим службам банков и других финансовых организаций, для анализа состояния банка и его положения на рынке,
- пользователям банковских услуг, заинтересованных в определении степени надежности, устойчивости и перспектив развития банков.

## Источники данных

В качестве выборки были исследованы данные о 26 банках, входящих в список тридцати крупнейших банков России, представленном в электронном издании на сайте ЦБ РФ в разделе «Информационно-аналитические материалы. Банковская система. Сводная статистическая информация по крупнейшим банкам (.pdf). 2006 г.: на 1 апреля 2006 г.» по адресу:

[http://www.cbr.ru/analytics/bank\\_system/svst01042006.pdf](http://www.cbr.ru/analytics/bank_system/svst01042006.pdf).

В пул крупнейших банков России данного исследования вошли:

1. Сбербанк,
2. Внешторгбанк,
3. Газпромбанк,
4. Альфа-Банк,

5. Уралсиб,
6. Банк Москвы,
7. Росбанк,
8. Международный Московский Банк,
9. Райффайзенбанк,
10. Промышленно-Строительный Банк,
11. МДМ-Банк,
12. Промсвязьбанк,
13. Ситибанк,
14. Международный Промышленный Банк,
15. Номос-Банк,
16. Петрокоммерц,
17. АК Барс,
18. Россельхозбанк,
19. Зенит,
20. Импэксбанк,
21. Возрождение,
22. Транскредитбанк,
23. Внешторгбанк Розничные Услуги,
24. Бинбанк,
25. Национальный Банк Траст,
26. Собинбанк.

Информация о балансовых данных и данных о доходах и расходах банков пула была получена из базы данных по кредитным организациям сайта ЦБ РФ, раздел «Информация по кредитным организациям. Кредитные организации (форма 101 и форма 102)», расположенной по адресу: <http://www.cbr.ru/credit/transparent.asp>.

Данная база данных хранит информацию, начиная с «01» февраля 2004 г.

По следующим четырём банкам, входящих в тридцатку крупнейших банков России:

- ГлобэксБанк,
- Русский Стандарт,
- Связь-банк,
- Ханты-Мансийский банк,

представлены данные не по всем отчётным датам.

Согласно рейтингу РосБизнесКонсалтинга (см. раздел «Рейтинги. Банки. Top1000 крупнейших банков России в 2005 году», расположенному по адресу <http://rating.rbc.ru/article.shtml?2006/03/06/8466828>) на «01» января 2006 года чистые активы 26 банков пула составляют около 65% от всех чистых активов приведенных в рейтинге 1 000 банков России.

Данные по этим банкам, которые формируют почти 2/3 от банковских активов России, взяты в качестве основы для анализа динамики банковской системы России.

Данные об объёме денежной массы взяты из раздела «Статистика. Статистика по денежно-кредитной сфере» сайта ЦБ РФ, расположенные по адресу: [http://www.cbr.ru/statistics/credit\\_statistics/print.asp?file=mon\\_survey\\_06.htm](http://www.cbr.ru/statistics/credit_statistics/print.asp?file=mon_survey_06.htm)).

## **Краткое резюме**

Представленный Отчет детально анализирует состояние, динамику и особенности развития банковской системы России на примере 26 крупнейших банков, которые формируют почти 2/3 банковских активов РФ. Исследуемый пул банков, таким образом, является основной движущей силой банковской системы России, определяющей ее состояние и направления развития.

Фактической базой стали бухгалтерские данные обязательной отчетности банков за период с февраля 2004 по март 2006 года.

Применение оригинальной методики обработки и анализа бухгалтерских данных банковской деятельности, позволяет получить наглядные показатели и критерии динамики развития банковской системы. Выявленные показатели описывают изменение банковских ресурсов (активов и пассивов), основных статей расходов и доходов, качество банковских активов, их стабильность, перспективные направления деятельности.

Полученные в результате проведенного исследования данные свидетельствуют о двукратном росте активов крупнейших банков за 2 года. К концу 2006 года валюта баланса российских банков достигнет величины порядка 11 000 млрд. руб., а при сохраняющемся темпе роста денежной массы - около 13 000 млрд. руб.

Структура активов банков на краткосрочный период (до 1 года) прогнозируется более стабильной. В случае изменения качества фондового рынка, исключением может стать рост доли акций за счёт сокращения вложений в государственные бумаги и межбанковские кредиты.

Анализ размера портфеля ценных бумаг исследуемого пула банков показывает, что с 2004 года портфель потерял около пятой части своей доли в объеме банковских активов. За 2 года доля акций удвоилось и продолжает увеличиваться, на фоне очевидного падения доли государственных ценных бумаг и векселей. Благодаря дальнейшему развитию фондового рынка, к концу 2006 года акции могут составлять более половины ценнобумажного портфеля крупнейших банков России.

По мнению банков, в последнее время риск от вложений в акции стал гораздо меньше. Банки стали больше доверять друг другу, сократился риск межбанковских кредитований. Доля резервов в пассивах банков: за период 2004 – 2006 год уменьшилась на четверть.

В течение исследуемого периода значительным образом изменилась клиентская политика ведущих банков. Особенно наглядно это доказывает динамика кредитов.

Доля кредитов, выданных физическим лицам, в структуре выданных небанковских кредитов за два года увеличилась более чем в 2 раза, при этом сам портфель кредитов физическим лицам удваивался ежегодно. В абсолютном выражении кредиты физическим

лицам за два года возросли более чем в 4,5 раза. Исследователи предполагают, что доля кредитов физическим лицам продолжит свой рост в среднесрочном периоде.

За последние два года увеличилось количество «лишних» денег у юридических лиц, вложенных ими в срочные пассивы. Тенденция к сокращению кредитной обеспеченности юридических лиц будет продолжаться в пользу физических лиц.

Все пассивы юридических лиц (срочные и до востребования) за два года удвоились, в то время как у физических лиц – выросли лишь на 60%.

Банки меняют направление распределения ресурсов. Если раньше рост кредитов юридических лиц происходил за счёт роста пассивов граждан, то в последнее время ускоренный рост кредитов физическим лицам происходит на фоне роста остатков на счетах предприятий.

Исследователями установлено, что ставка доходности по комиссионным операциям близка к марже от кредитно - депозитных операций с юридическими и физическими лицами, но в отличие от последних имеет ярко выраженный положительный тренд, который ежегодно прибавляет к доходности по 2%.

Большинство банков снижает интерес к доходам от ценных бумаг, сокращая как долю портфеля ценных бумаг в банковских активах, так и долю государственных бумаг в бумажном портфеле.

Если сравнивать эффективность работы с векселями и акциями, то доходность последних в среднем на 5% годовых ниже при более высокой стабильности финансовых результатов.

Структура банковских расходов за два года практически не изменилась. В абсолютном же значении, процентные расходы, расходы на аппарат и прочие расходы за два года увеличились в полтора раза.

Влияние резервов по рискам на финансовый результат продолжает расти.

Анализ ставок по активно-пассивным операциям показывает постоянное увеличение рисков, связанное с кредитованием физических лиц. Кредитование юридических лиц, напротив, в среднем идет с понижением рисков.

Существенное влияние на финансовый результат банков оказывает изменение резервов по кредитам юридических лиц, которые часто используются для регулирования объёма квартальной и годовой прибыли. Однако последние кварталы характеризуются снижением увлечения банков данной процедурой.

За два последних года доля активов под рисками значительно возросла среди банковских активов. На начало II квартала 2006 года безрисковыми остались лишь 17% банковских активов.

Устойчивость банковской системы в первую очередь определяется ее способностью одновременно погасить все текущие требования клиентов (пассивы до востребования). Крупный пакет госбумаг, которым обладают банки, входит в расчет ликвидных средств, однако в случае предъявления его к продаже такой пакет вряд ли станет ликвидным. Без учета данного пакета, совокупные ликвидные средства пула крупнейших банков России обеспечивают возможность погасить лишь 1/3 имеющихся клиентских средств до востребования в один день. Остальную часть, судя по структуре срочности банковских активов, вкладчики смогут получить только через полгода.

Дальнейшее развитие банковских технологий и увеличение комиссионной маржи требует вложения в основанные средства и нематериальные активы, т.е. существенного увеличения их доли в активах.

В портфеле срочных пассивов большой объём занимают пассивы сроком от 1 года до 3 лет.

Крупнейшие банки проводят активную политику средне- и долгосрочного кредитования за счёт краткосрочных пассивов и пассивов до востребования. Ежегодный объём таких заимствований из коротких пассивов в средне- и долгосрочное кредитование составляет величину порядка 200 млрд. руб.

Экстраполируя полученные результаты деятельности ведущих банков России на всю банковскую систему РФ, исследователи пришли к выводу, что риск вкладчика сегодня стал выше, чем 2 года назад. Хотя доверие к банкам, как финансовому институту растёт, только 15% вкладов лежат на срок более 3 лет. В погоне за доходами от рискованных вложений, банки уменьшили долю ликвидных средств и других безрисковых активов в структуре банковских активов, а механизм формирования резервов по рискам они используют порой не по назначению, а как средство корректировки прибыли.



## 1. Ресурсы

В данном разделе рассматривается динамика роста ресурсов пула из 26 крупнейших банков России: валюты баланса, изменения структуры активов и пассивов, структур портфеля кредитов и портфеля ценных бумаг, срочных пассивов и резервов.

### 1.1. Валюта баланса

Валюта баланса является показателем, характеризующим объём бизнеса банка и равна сумме активов банка за вычетом периодически изменяющейся результирующей статьи актива «Расход».

За 26 месяцев исследования (с 01.02.04 по 01.04.06) валюта баланса пула из 26 крупнейших банков увеличилась почти вдвое (93%) и достигла величины 6 757 млрд. руб. (см. Табл. 1). Скорость роста за два года была различной: в 2005 году она была на 1/3 выше по сравнению с 2004 годом (см. Рис. 1).

Тренд валюты баланса пула банков практически повторяет тренд роста денежной массы. Относительное отклонение совокупной валюты баланса пула банков от денежной массы редко превышает 14% (см. Рис.2) и заметно падает до 10% в начале 2006 года.

*За два года активы 26 крупнейших банков выросли почти в 2 раза.*

*При сохранении в 2006 году скорости роста денежной массы, зафиксированной результатами 2005 года – 37% - валюта баланса 26 крупнейших банков России подойдёт к черте 8 600 млрд. руб.*

*При стремлении ЦБ РФ в 2006 году снизить рост денежной массы до 20-30%, валюта баланса крупнейших банков России к концу 2006 года может достигнуть величины 7 600 – 8 200 млрд. руб.*

*Таким образом, экстраполяция полученных данных на всю банковскую систему РФ, показывает, что к концу 2006 года валюта баланса всех российских банков достигнет величины порядка 11 000 млрд. руб., а при сохраняющемся темпе роста денежной массы – около 13 000 млрд. руб.*

Табл. 1

Показатель	Абсолютные показатели						Относительные показатели			
	Начало инт.	2004-06 гг.	2004 г.	2005 г.	2006 г.	Конец инт.	2004-06 гг.	2004 г.	2005 г.	2006 г.
Валюта баланса	<b>3 499 966 066</b>	123 344 818	87 475 857	146 930 741	160 005 596	<b>6 756 933 115</b>	47,12%	30,88%	41,38%	31,59%
Денежная масса	<b>4 093 008 800</b>	132 483 280	97 062 275	152 710 231	63 552 260	<b>7 392 905 700</b>	43,73%	30,02%	37,27%	10,83%

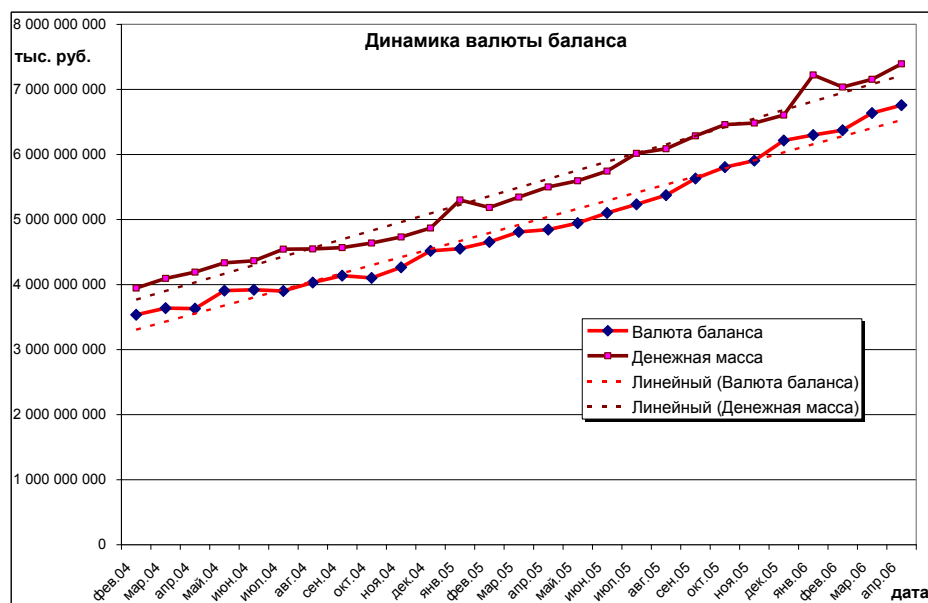


Рис. 1

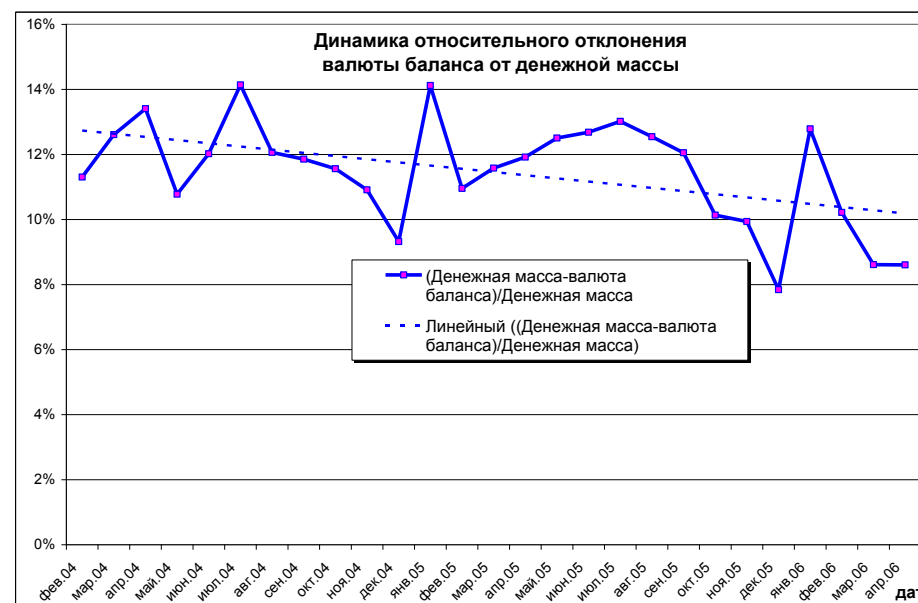


Рис. 2

## 1.2. Структура активов

Динамика изменения структуры активов выбранного пула банков рассматривается при разбиении активов на следующие виды:

- Ликвидность,
- Средства в расчётах. Актив,
- Гос. Бумаги,
- МБК. Актив,
- Векселя,
- Акции,
- Кредиты,
- Долгосрочные финансовые вложения,
- Основные средства и нематериальные активы (ОС и НМА),
- МБП и хозматериалы,
- Прочие активы.

За более чем два года произошло перераспределение между долями основных видов активов в структуре активов пула банков. За счёт уменьшения доли ликвидности, государственных бумаг и векселей третьих лиц увеличилась доля кредитов и акций в структуре активов банков (см. Рис. 3).

Ускоренный рост доли кредитов составил более 8% за два года, а акций – более 3%. За тот же период доля ликвидности снизилась на 5%, а доля госбумаг – на 4%, а векселей – на 1,5% (см. Табл. 2).

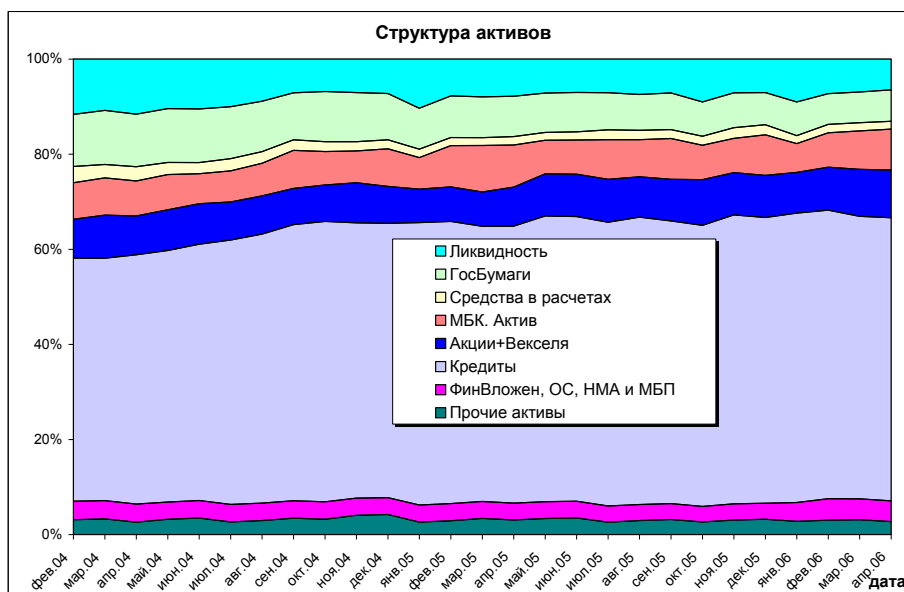


Рис. 3

Табл. 2

Показатель	Абсолютные показатели						Относительные показатели			
	Начало инт.	2004-06 гг.	2004 г.	2005 г.	2006 г.	Конец инт.	2004-06 гг.	2004 г.	2005 г.	2006 г.
Ликвидность	11,63%	-0,14%	-0,38%	-0,06%	-0,79%	6,46%	-16,54%	-38,29%	-8,77%	-101,38%
ГосБумаги	10,96%	-0,21%	-0,19%	-0,16%	-0,16%	6,58%	-21,37%	-19,29%	-21,82%	-26,73%
Средства в расчётах	3,42%	-0,04%	-0,13%	0,03%	-0,01%	1,66%	-18,87%	-46,85%	18,48%	-4,04%
МБК. Актив	7,69%	0,02%	-0,04%	-0,09%	0,85%	8,60%	4,04%	-6,85%	-12,44%	190,94%
Акции	5,03%	0,10%	0,06%	0,16%	0,48%	8,37%	25,99%	14,38%	37,58%	87,56%
Векселя	3,12%	-0,05%	-0,16%	-0,01%	0,03%	1,62%	-20,80%	-54,90%	-7,31%	25,72%
Кредиты	51,13%	0,32%	0,81%	0,14%	-0,54%	59,43%	7,21%	19,45%	2,80%	-10,52%
Внеоборотные активы	3,88%	0,01%	-0,02%	-0,01%	0,11%	4,36%	2,19%	-7,51%	-2,12%	32,85%
Прочие активы	2,53%	0,00%	0,05%	-0,02%	-0,02%	2,72%	1,67%	26,37%	-7,30%	-6,48%

## Компания ООО «Технологии Роста»

- специализируется на разработке и внедрении прикладных технологий повышения эффективности бизнеса. Основными направлениями деятельности являются:

- Формирование финансово-производственной и экономической модели бизнеса,
- Определение текущей рентабельности бизнеса, критичных для рентабельности параметров, влияющих на рентабельность, процедур и методов повышения рентабельности бизнеса,
- Разработка методик и определение эффективности бизнеса и деятельности подразделений, сотрудников, формирование принципов мотивации персонала,
- Формирование управленческого учета и отчетности, «сближение» бухгалтерского («налогового») и управленческого учета,
- Формирование процедур планирования, бюджетирования (производственного, финансово-экономического), методов и регламентов текущего контроля за выполнением планов и состоянием бизнеса,
- Прогнозирование, формирование сценариев развития бизнеса,
- Оценка рисков бизнеса, управление рисками,
- Бизнес-планирование инвестиционных проектов (увеличения производственных мощностей, существенного увеличения торговых оборотов),
- Формирование принципов и методик управления активами и обязательствами предприятия,
- Формирование процедур управления денежными потоками (план движения денежных средств, отчет, корректировки, регламенты оплаты счетов),
- Анализ эффективности функциональной и организационной структуры бизнеса,
- Описание и оптимизация бизнес-процессов и процедур, документопотока,
- Разработка методики определения себестоимости продукции, услуг, товара, методики ценообразования,
- Формирование ценовой политики продаж и закупок, кредитной политики бизнеса по отношению к покупателям и поставщикам.
- Проведение маркетинговых исследований рынка, потребителей, продукта,
- Постановка системы маркетинга и продаж

*Генеральный директор*

*Тамара Решетникова*

ООО «Технологии Роста»