

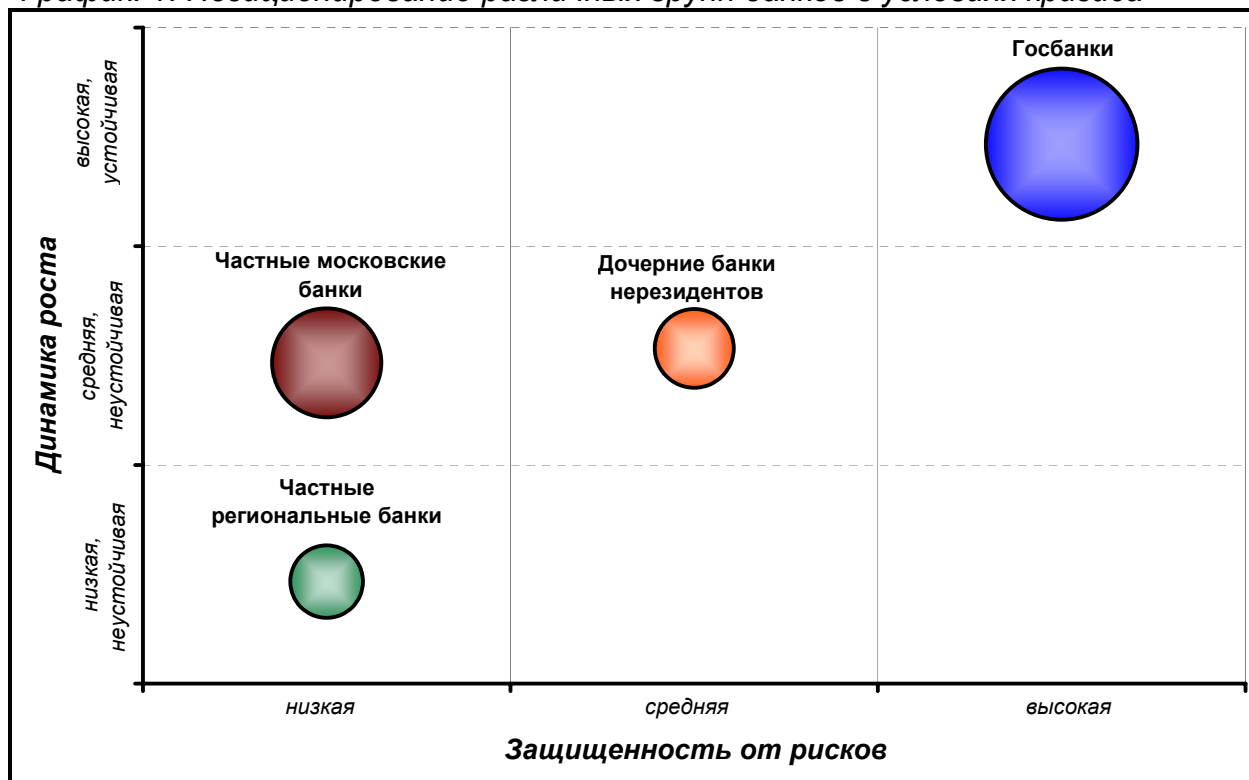
Банковская система в условиях кризиса: структурные сдвиги и адаптация ключевых групп банков

Михаил Мамонов,
эксперт ЦМАКП

Кризис привел к резкому усилению разрыва по уровню финансовой устойчивости между различными группами банков. В результате кризиса позиции государственных банков и дочерних банков нерезидентов укрепились, а частных московских и региональных банков – оказались ослабленными.

К числу ключевых параметров, по которым произошло расслоение, относятся такие показатели, как динамика роста бизнеса и защищенность от рисков (см. график 1).

График. 1. Позиционирование различных групп банков в условиях кризиса¹



¹ диаметры окружностей соответствуют объемам активов групп банков на начало 2009 г.

Группа 1. Государственные банки²

По стечению обстоятельств эта группа банков, оказалась основным «выгодополучателем» от изменений на финансовых и денежных рынках: во-первых, от девальвации рубля; во-вторых, от расширения рефинансирования банковской системы со стороны Банка России. С одной стороны, это позволило соответствующим банкам значимо нарастить собственный вес, с другой – стать лидерами по долгосрочному кредитованию нефинансового сектора и оказывать существенную поддержку межбанковскому рынку.

Позицию, которую занимают государственные банки и банки, контролируемые крупнейшими госкомпаниями, мы с известной долей условности назвали «позицией хозяев жизни».

Выгоды от денежной эмиссии и девальвации. Госбанки – в отличие от всех остальных групп - достигли значительного превышения величины зарубежных активов над величиной зарубежных обязательств. С сентября по декабрь эта группа банков сверхинтенсивно наращивала иностранные активы и длинную³ валютную позицию. К началу 2009 г. чистые иностранные активы (превышение зарубежных активов над величиной зарубежных обязательств) достигло 15.2 млрд. долл., или 3.3% суммарных активов данной группы банков. Величина длинной валютной позиции (по балансовым операциям) госбанков составила 28.1 млрд. долл.⁴ (или 57.2%⁵ собственного капитала).

Банки данной группы являлись лидерами по привлеченным от Банка России кредитам: доля этих кредитов в привлеченных средствах составила по группе рекордные 13.8% на конец 2008 г.

По результатам первого квартала 2009 г., несмотря на значимое укрепление национальной валюты, госбанки продолжали играть против рубля. Чистые иностранные активы, сократившись в январе с 15.2 до 11.8 млрд. долл., к концу первого квартала вновь выросли до 16.8 млрд. долл. Величина длинной валютной позиции (по балансовым операциям), снизившаяся за январь-февраль до рекордно низких за последние полгода 17.6 млрд. долл., к концу марта вновь выросла и составила 20.9 млрд. долл.

В первом квартале 2009 г., в отличие от других групп банков, госбанки продолжали активно использовать привлечение средств от Банка России. Доля кредитов Банка России в привлеченных госбанками средствах демонстрировала стабильный рост, достигнув 16.1% к началу апреля.

Динамика роста и риски. Госбанки наиболее агрессивно увеличивали свою долю на рынке в период кризиса. Ежемесячные темпы прироста активов группы составляли порядка 5% в среднем за сентябрь-декабрь 2008 г.

При этом темпы прироста собственного капитала первого уровня в тот же период были существенно ниже - всего лишь 1% в месяц. Такое отставание от динамики расширения активов могло привести к существенному падению достаточности капиталов госбанков, и, соответственно, снижению их устойчивости.

Однако эта проблема была решена за счет использования инструментов пополнения капитала второго уровня – субординированных кредитов. В соответствии с Федеральным законом №173-ФЗ от 13.10.2008 "О дополнительных мерах по поддержке финансовой системы Российской Федерации" Банком России и Внешэкономбанком были предоставлены субординированные кредиты: Сбербанку - 500 млрд. руб., ВТБ - 200 млрд. руб., Россельхозбанку - 25 млрд. руб.

² Кредитные организации, более 50% в акционерном капитале которых принадлежит Российской Федерации, Банку России либо контролируемым государством компаниям (корпорациям).

³ превышение валютных активов над валютными обязательствами банков

⁴ из них 11.6 млрд. долл. приходится на ВТБ и 12.5 млрд. долл. – на Газпромбанк

⁵ Столь значительная открытая «длинная» валютная позиция по балансовым операциям госбанков отчасти уравновешивается симметричной открытой «короткой» позицией по внебалансовым операциям (форвардным контрактам). Это позволяет выполнять установленное Банком России ограничение на предельный размер совокупной открытой валютной позиции банков

Благодаря этому обстоятельству начиная с октября по декабрь 2008 г. госбанки значимо увеличили собственный капитал. Темпы прироста последнего составили: 18.4% в октябре, 31.3% в ноябре, 10.0% в декабре. Это позволило госбанкам существенно улучшить соотношение собственного капитала и активов (до 18% в целом по группе).

Другой момент, характеризующий высокий уровень финансовой устойчивости госбанков - сравнительно низкая доля просроченной задолженности в кредитах населению. К концу первого квартала 2009 г. она составляла всего лишь 2.8%, что лучше показателей всех других групп.

Взаимодействие с другими секторами экономики. С одной стороны, для госбанков был характерен наибольший приток вкладов со стороны населения. Так, за последние четыре месяца 2008 г. такой приток составил 9%⁶ (или 306 млрд. руб.), а отток – всего 3% (или 116 млрд. руб.) от суммарного депозитного портфеля на 1 сентября 2008 г.

С другой стороны, госбанки масштабно наращивали портфель кредитов нефинансовым организациям. Прирост выданных за сентябрь-декабрь 2008 г. кредитов составил 956 млрд. руб. (или 18% от суммарного портфеля соответствующих кредитов по состоянию на 1 сентября 2008 г.), тогда как сокращение – всего 11 млрд. руб.

Население продолжало рассматривать госбанки как наиболее защищенный сегмент банковской системы, а предприятия реального сектора продолжали получать от этих банков самые длинные кредиты.

В первом квартале 2009 г., госбанки продолжали устойчиво наращивать кредиты реальному сектору и привлекать значительную долю сбережений населения. За первый квартал эти банки увеличили объем кредитного портфеля нефинансовым предприятиям на 850 млрд. руб. Это примерно столько же, сколько весь прирост кредитов за сентябрь-декабрь 2008 г. Вследствие низкого уровня ставок по вкладам в госбанках, прирост депозитов населения за этот период составил всего 2.2%, что на 2.5 проц. пунктов ниже, чем темп по банковской системе в целом.

Ключевые проблемы 2009 г. Госбанкам потребуется концентрировать усилия на поддержании соотношения собственного капитала и активов на достаточном уровне, в частности, в связи с возможным продолжением покупок частных банков, а также их активов. Это потребует новых инвестиций в их капиталы со стороны государства.

Группа 2. Частные московские банки

Из-за агрессивности докризисных стратегий развития многие частные московские банки оказались наиболее уязвимыми к рискам, возникшим в период кризиса. В силу этого они же оказались наиболее активными проводниками кризиса в реальный сектор, резко сократив предложение кредита.

Позиция значительной части негосударственных московских банков, контролируемых российскими собственниками, может быть условно названа «искатели приключений».

Выгоды от денежной эмиссии и девальвации. Частные московские банки – единственная группа банков, имевшая короткую валютную позицию (по балансовым операциям)⁷ в течение всего 2008 г. На 1 января 2009 г. величина этой позиции оценивалась в -0.2 млрд. долл. (или -0.8% от величины собственного капитала группы). Кроме того, вследствие эффекта частичного вытеснения госбанками всех остальных групп из суммарных иностранных активов банковской системы, чистые иностранные активы частных московских банков – особенно в последние три месяца 2008 г. – показывали вялотекущую динамику и закрылись на конец года в отрицательной области, составив -9.4 млрд. долл. (или -3.9% суммарных активов группы).

По результатам первого квартала 2009 г. ситуация не претерпела качественных изменений. С одной стороны, чистые иностранные активы московских банков, несмотря на рекордно высокое

⁶ по государственным банкам с активами не менее 50 млрд. руб.

⁷ без учета Альфа-банка и МДМ-банка.

значение за последние восемь месяцев (-5.2 млрд. долл. на 1 апреля), по-прежнему оставались отрицательными. Их рост обусловлен не приобретением иностранных активов, а сокращением внешней задолженности. С другой стороны, банки данной группы продолжали удерживать короткую валютную позицию (по балансовым операциям), величина которой не изменилась за весь квартал. Кроме того, занимают второе место после госбанков по количеству привлеченного рефинансирования от Банка России (доля соответствующих кредитов в привлеченных средствах продолжила свой рост и составила 13.0% на 1 апреля).

Таким образом, частные московские банки остаются одной из тех групп банков, которые в целом не получили выгод от девальвации рубля.

Динамика роста и риски. В первые месяцы кризисных явлений частные московские банки испытали некоторое сокращение активов (-1.2% в сентябре по отношению к августу 2008 г.) с последующим и еще большим уменьшением капитала (-1.5% в октябре по отношению к сентябрю 2008 г. и -0.8% в следующем месяце). Впоследствии, к концу года, они смогли выбраться из образовавшихся «ям» и закончить отчетный период в небольшом положительном приросте по обоим показателям. На конец 2008 года отношение собственного капитала к активам находилось на уровне 11.2% с тенденцией к дальнейшему снижению.

Следующей отличительной особенностью частных московских банков являлось абсолютное лидерство по уровню просроченной задолженности по кредитам предприятиям – 3.6% против 1.5% по банковской системе в среднем (на конец 2008 г.). Население также обеспечило частным московским банкам самый высокий уровень просроченной задолженности по кредитам – 6.9% против 3.1% в среднем по остальным группам банков (на конец 2008 г.). Причина заключается, вероятно, в том, что частные московские банки часто обходили стороной критерии качества заемщиков с целью количественного наращивания кредитного портфеля. Если такая политика не будет пересмотрена в сторону ужесточения требований к заемщикам, то – в случае реализации сценария дальнейшего сокращения реальных доходов населения в 2009 г. – частные московские банки будут по-прежнему подвергать свой бизнес большому риску.

В первом квартале 2009 г. наблюдалось существенное снижение ежемесячных темпов прироста активов данной группы (-3.5% за март), что отражает сжатие объема привлеченных средств - остатков на клиентских счетах и задолженности перед Банком России. При этом в том же марте им удалось увеличить собственный капитал на 2.0% (а это рекорд за последние 8 месяцев, если не учитывать аномальный декабрь 2008 г.) и, соответственно, значимо улучшить соотношение собственного капитала и активов (с 10.7% в январе до 11.7% в марте).

Ситуация просроченной задолженностью по кредитам в группе частных московских банков по-прежнему была наиболее напряженной (прирост в 2 проц.пункта за квартал) по сравнению с другими группами банков.

Взаимодействие с другими секторами экономики. Частные московские банки являются одной из наиболее неоднородных групп. По многим параметрам ситуация существенно различается для крупных банков (условно - с активами более 30 млрд. руб.) и средних и мелких банков. На 1 января 2009 г. в первой подгруппе находилось 37 банков, сумма активов которых составляла 5.7 трлн. рублей (20% активов банковской системы в целом), во – второй подгруппе – 349 банка с суммой активов в 1.4 трлн. руб. (5% активов банковской системы в целом).

Первая подгруппа до кризиса проводила существенно более агрессивную стратегию наращивания кредитного портфеля, чем вторая.

С наступлением кризиса – вследствие скачка кредитных рисков – частные московские банки начали постепенно сокращать кредитные программы⁸. При этом в группе произошло «расслоение»: за кризисные сентябрь-декабрь 2008 г. часть банков группы сократила свой портфель кредитов

⁸ крупные – в большей степени, мелкие – в меньшей.

реальному сектору примерно на 190 млрд. руб. (9% от суммарного кредитного портфеля группы на 1 сентября 2008 г.), а другая – увеличила его примерно на ту же величину.

Аналогичный эффект расслоения наблюдался и по депозитам населения. Часть группы (в основном, крупные банки) привлекла, а другая часть (в основном, средние и мелкие) потеряла за сентябрь-декабрь 2008 г. порядка 110 млрд. руб. (или 14% суммарного объема депозитов, составившего на 1 сентября 2008 г.).

Таким образом, характер взаимодействия с другими секторами экономики был отличным для крупных и для небольших банков. Первые в большей степени оказались «виновниками» формирования кредитного тромба – они в большей мере сократили кредитование, и в то же время в меньшей степени понесли потери в ресурсной базе. Вторые – наоборот, в большей степени пострадали от сжатия ресурсной базы, но при этом в меньшей степени урезали кредитные портфели.

В первом квартале 2009 г. начался новый этап конкуренции частных московских банков с дочерними банками нерезидентов за привлечение средств от населения, характеризующийся резким обострением и ростом процентных ставок.

Ключевые проблемы 2009 г. Проблемы реструктуризации проблемных активов и поиска новых источников прибыли в условиях стагнации кредитования в этой группе банков будут стоять наиболее остро.

Группа 3. Дочерние банки нерезидентов

Дочерние банки нерезидентов вследствие консервативной докризисной стратегии развития, и использования поддержки со стороны материнских компаний в период кризиса – в целом оказались более защищенными от рисков по активным и пассивным операциям, чем частные банки с российским капиталом. Это позволило им сохранить позитивную динамику. Однако в дальнейшем для удержания своих позиций на рынке им придется отказаться от некоторых элементов консервативной стратегии, в частности, перейти к более агрессивному наращиванию депозитов населения.

Позицию, занятую большинством дочерних банков нерезидентов в предкризисный период и период развертывания кризиса, мы назвали «позицией бюргера».

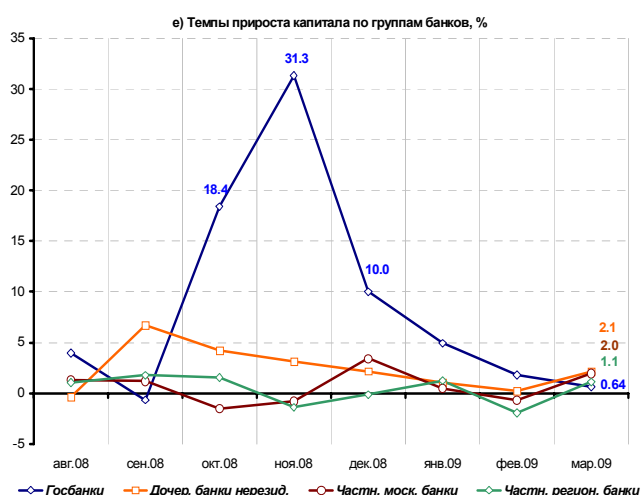
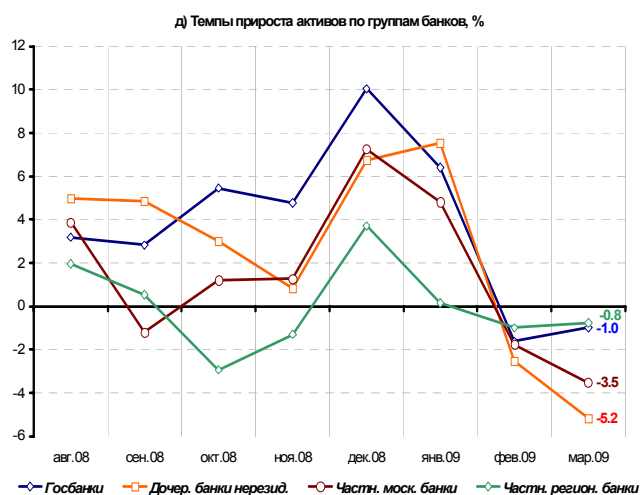
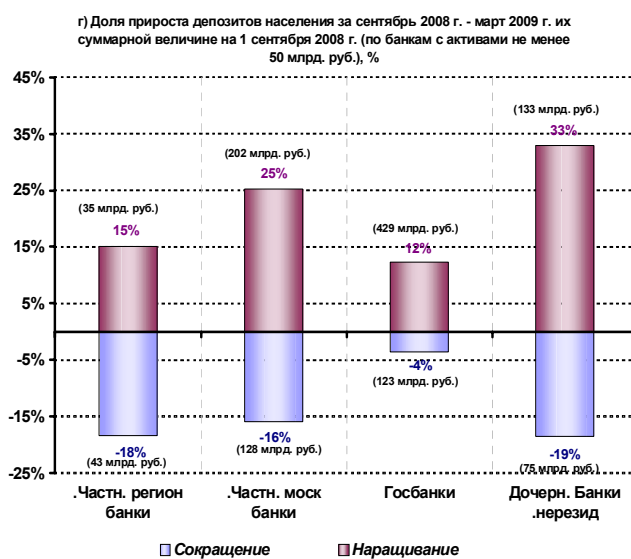
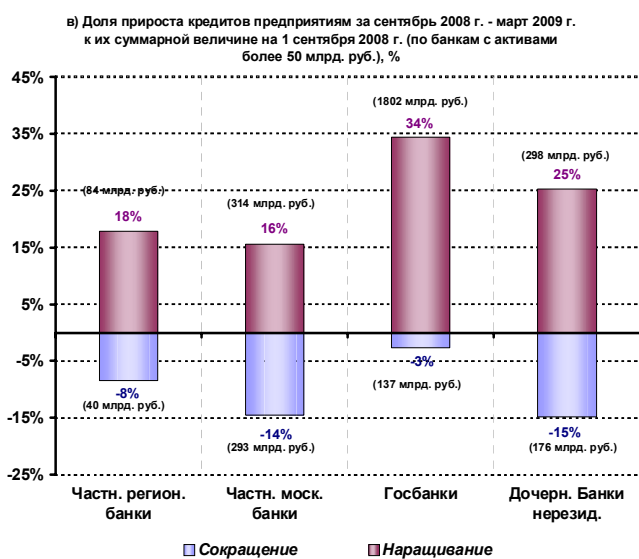
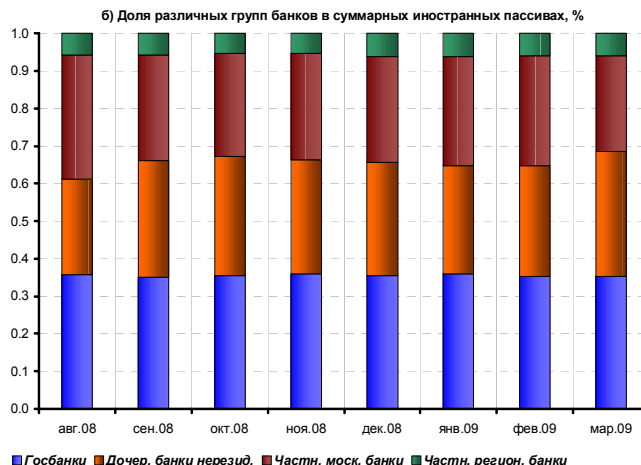
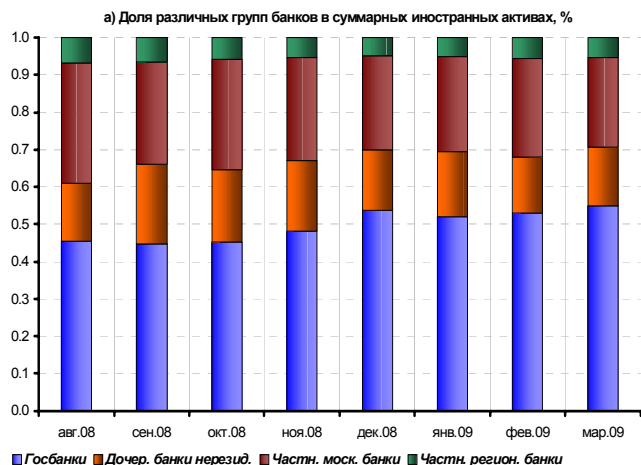
Выгоды от денежной эмиссии и девальвации. Дочерние банки нерезидентов не стали так агрессивно наращивать свои чистые иностранные активы, как это делали государственные банки. Напротив, динамика данного показателя была отрицательной в целом по группе. Так, на 1 января 2009 г. размер чистых иностранных активов составил -22.9 млрд. долл. (или 18.2% их суммарных активов) – абсолютный рекорд по всем группам.

Динамика валютной позиции по балансовым операциям была умеренной. В основном, за исключением лишь сентября и декабря, группа в целом имела короткую позицию по балансовым операциям.

По результатам первого квартала 2009 г. дочерние банки нерезидентов продолжили сокращать свои чистые иностранные активы: с -18.4 млрд. долл. в январе до -24.4 млрд. долл. в марте 2009 г. При этом банки данной группы стали меньше привлекать средств от Банка России: доля соответствующих кредитов в привлеченных средствах сократилась с 10.4% в январе до 8.6% в марте 2009 г.

Таким образом, дочерние банки нерезидентов – по аналогии с частными московскими банками – не получили существенных выгод от девальвации рубля. Однако, в отличие от последних, они имели доступ к финансированию со стороны материнских компаний и активно использовали его, привлекая краткосрочные иностранные пассивы, которые составляли около 35% общих пассивов группы на 1 сентября 2008 г.

График 2. а) – е). Основные показатели деятельности групп банков



Источник: расчеты ЦМАКП по данным отчетности кредитных организаций

Динамика роста и риски. Одной из ключевых проблем динамики дочерних банков нерезидентов является самое низкое в банковской системе соотношение собственного капитала и активов на протяжении всего 2008 г. При этом к концу года это соотношение несколько уменьшилось и составило 9.8%.

Важным преимуществом группы является относительно низкий уровень просроченной задолженности по кредитам. Во-первых, в течение всего 2008 г. группе удавалось удерживать самый низкий уровень просроченной задолженности по кредитам нефинансовым организациям, составивший всего 1.3% на 1 января 2009 г. Это объяснялось, в частности, предъявлением высоких требований к качеству корпоративных заемщиков. Во-вторых, в течение всего 2008 г. уровень просроченной задолженности по кредитам населению практически не изменялся и составил 5.0% на 1 января 2009 г., тогда как по другим группам банков (частным московским и региональным, обычно занижающим отчетность по просроченным задолженностям) динамика этого показателя была менее устойчивой.

В первом квартале 2009 г. дочерние банки нерезидентов, также как и частные московские банки интенсивно снижали активы (например, март 2009 г. - 5.2%). При этом они продолжали наращивать собственный капитал. Это позволило выйти на предкризисный уровень (10%) по соотношению собственного капитала и активов.

При этом в первом квартале наблюдался наиболее существенный за весь период кризиса рост уровня просроченной задолженности по кредитам реальному сектору (только за март 2009 г. – рост с 2.3% до 3.4%). В результате, по уровню отраженной в балансе просроченной задолженности данная группа перестала быть лучшей – средние показатели у иностранных банков оказались выше, чем у госбанков и у частных региональных банков.

Взаимодействие с другими секторами экономики. Несмотря на жесткие требования к корпоративным заемщикам, дочерним банкам нерезидентов удалось обеспечить в конце 2008 г. положительный прирост выданных предприятиям кредитов в размере 109.2 млрд. руб.⁹ (или 9.2% к портфелю на 1 сентября 2008 г.). Эти банки проявили себя лидерами в среднесрочном кредитовании предприятий.

При этом для дочерних банков нерезидентов, также как и для частных московских банков, был характерен эффект «расслоения» депозитов населения, но только в больших относительных масштабах. Так, наращивание депозитов за сентябрь-декабрь 2008 г. имело место в размере 16% (или 66 млрд. руб.), а сокращение – в том же размере 16% от портфеля депозитов населения на 1 сентября 2008 г.

В итоге, чистый прирост кредитов по группе оказался положителен, а депозитов – близок к нулю.

Таким образом, для поддержания сбалансированной динамики данная группа нуждалась в активизации политики привлечения сбережений населения уже в начале 2009 г.

Первый квартал 2009 г. показал, что иностранные банки успешно справляются с задачей наращивания своей доли на рынке вкладов населения: прирост составил 67 млрд. руб., что превышает те 66 млрд. руб., которые удалось привлечь от населения за последние четыре месяца 2008 г. Причины такого успеха – повышение депозитных ставок¹⁰, внесение радикальных новшеств в продуктовую линейку, включая возможность досрочного снятия без потери процентов, по некоторым банкам.

В первом квартале 2009 г. иностранные банки продолжили расширять кредитование реального сектора. Однако темпы наращивания портфеля по группе в целом были значительно ниже (порядка 1% за квартал), чем в последние три месяца 2008 г. (5%). Это может указывать на то, что в целом интерес материнских компаний к развитию бизнеса на российском рынке банковских услуг сохраняется (так

⁹ По дочерним банкам нерезидентов с активами не менее 50 млрд. руб.

¹⁰ Многие из дочерних банков нерезидентов (Абсолют Банк, ОТП банк, ХКФ-банк, Русфинанс банк, БНП Париба банк, Дойче банк, Сведбанк и др.) увеличили ставки процента по депозитам с примерно 10% до 15-18% годовых в рублях.

как они не сокращают объемы кредитных портфелей в абсолютном выражении), но они корректируют свои стратегии с учетом кризисных явлений.

Ключевые проблемы 2009 г. Один из возможных способов решения проблемы повышения сбалансированности динамики активов и пассивов банков, контролируемых нерезидентами – увеличение ставок по депозитам, при условии оперативного мониторинга банками динамики реальных доходов населения. Если эти доходы будут оставаться стабильными, то ставки процента следует удерживать на относительно высоком уровне. Это может снизить прибыльность операций банков, однако позволит перераспределить часть рынка в свою пользу. Если же доходы домашних хозяйств начнут существенно сокращаться, то данная стратегия, вероятно, не принесет значимого выигрыша, более целесообразно будет снизить ставки до уровня предкризисного периода.

Группа 4. Частные региональные банки

Региональные банки с частным капиталом занимают самую уязвимую позицию в ходе развертывающегося кризиса. Эту позицию мы назвали «трудные дети».

Региональные банки, с одной стороны, получили наименьшую, по сравнению с другими группами банков, поддержку со стороны Банка России. При этом они более остальных нуждались в такой поддержке, поскольку в наибольшей степени оказались подверженными влиянию кризиса. С другой стороны, они продолжали наращивать портфель кредитов нефинансовым организациям, став по итогам года лидерами в их краткосрочном кредитовании. В результате такой несбалансированной политики они стали добычей для крупных федеральных банков.

Выгоды от денежной эмиссии и девальвации. Частные региональные банки не осуществляли значимой спекулятивной стратегии по двум причинам. Во-первых, в течение всего 2008 г. они удерживали короткую валютную позицию, не превышавшую 2.5 млрд. долл.¹¹. Во-вторых, они не просто обладали отрицательными чистыми иностранными активами (как и все группы банков, кроме государственных), но в дополнение к этому их иностранные активы сокращались быстрее, чем происходило уменьшение иностранных пассивов¹². Таким образом, они не получили выгод от девальвации рубля.

В то же время частные региональные банки смогли нарастить долю кредита от Банка России в привлеченных средствах в гораздо меньшей степени, чем банки остальных групп. На 1 января 2009 г. значение этого показателя в группе региональных банков составило 7.6%, в то время как средняя доля по остальным группам достигала примерно 12.0%. Следует отметить, что в условиях масштабного оттока вкладчиков из региональных банков на «пике» кризиса эта группа достаточно остро нуждалась в поддержке ликвидности со стороны Банка России.

В первом квартале 2009 г. ситуации существенно не изменилась. Чистые иностранные активы и валютная позиция (по балансовым операциям) оставались на уровне начала года. Сохранялась низкая – в сравнении с остальными группами банков – доля кредита от Банка России в привлеченных средствах (7.2% на 1 апреля). При невысоком уровне поддержки не может быть данная группа остается весьма уязвимой к возможным новым шокам ликвидности.

Динамика роста и риски. Частные региональные банки – это та группа банков, которая сильнее всех остальных испытывала негативные последствия кризисных явлений. Наиболее показательны примеры соотношения собственного капитала и активов, а также прироста привлеченных средств.

¹¹ исключение: декабрь 2008 г. – валютная позиция (по балансовым операциям) впервые за год стала длинной, однако ее масштаб – 0.4 млрд. долл. (или 3% от собственного капитала группы) – незначителен по сравнению аналогичными показателями других групп банков

¹² так, величина чистых иностранных активов на 1 января 2009 г. сократилась на 50% по сравнению с 1 декабря 2008 г., достигнув -3 млрд. долл. (или 3% от активов группы)

Максимальный спад динамики активов был отмечен в октябре 2008 г., когда ежемесячные темпы прироста составили – 2.9%, а капитала – месяцем позже, в ноябре 2008 г., когда темпы были на самом низком по банковской системе уровне: -1.4%. Причем, если из первой образовавшейся «ямы» удалось выбраться хотя бы в декабре 2009 г., то из второй – еще только предстоит¹³.

Взаимодействие с другими секторами экономики. С учетом всех трудностей, с которыми пришлось столкнуться частным региональным банкам, им следует поставить в заслугу один героический поступок. Испытав существенное сокращение депозитов населения, они смогли обеспечить положительный прирост портфеля кредитов нефинансовым организациям. Так, превышение оттока депозитов над притоком составило порядка 20 млрд. руб. (или 9% от объема депозитов группы на 1 сентября 2008 г.). При этом превышение прироста кредитов, выданных предприятиям, над их сокращением достигло примерно 35 млрд. руб. (или 7% от кредитного портфеля на 1 сентября 2008 г.). Более того, частные региональные банки стали лидерами в наращивании краткосрочного кредитования нефинансовых организаций по итогам 2008 г.

По итогам первого квартала 2009 г. можно заключить, что тенденция к ослаблению позиций частных региональных банков на вкладах населения продолжилась: привлечение новых депозитов с сентября 2008 г. по март 2009 г. составило всего 35 млрд. руб., тогда как отток – 43 млрд. руб.¹⁴

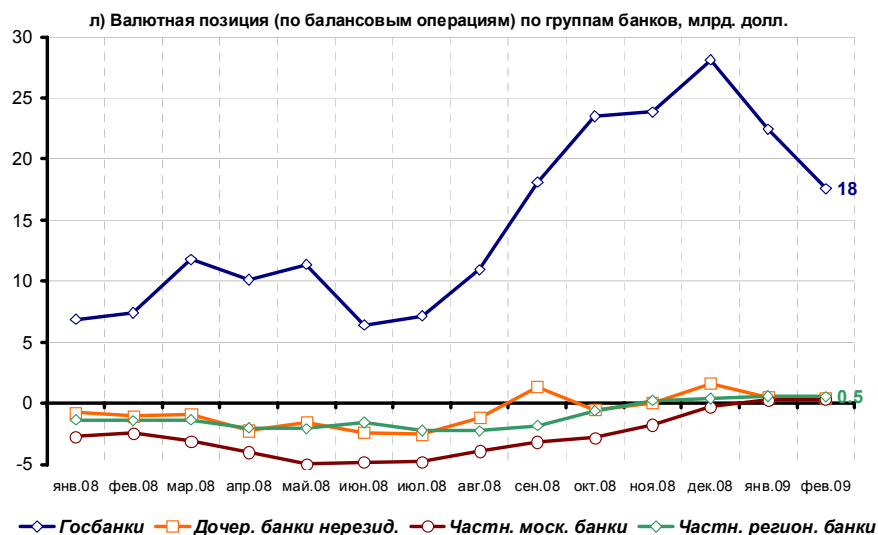
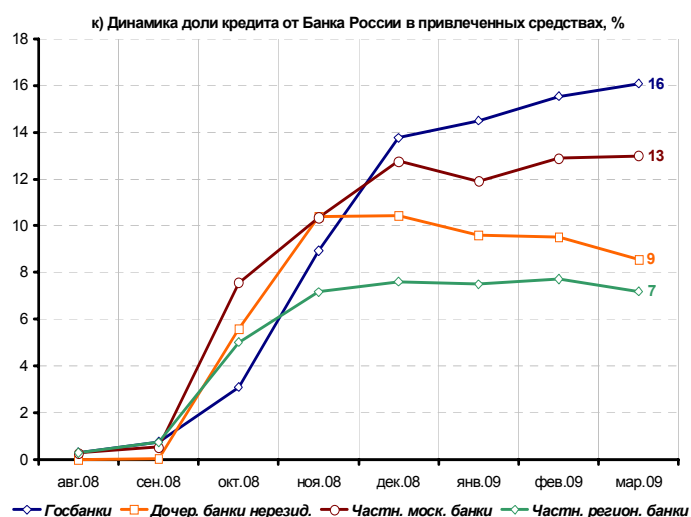
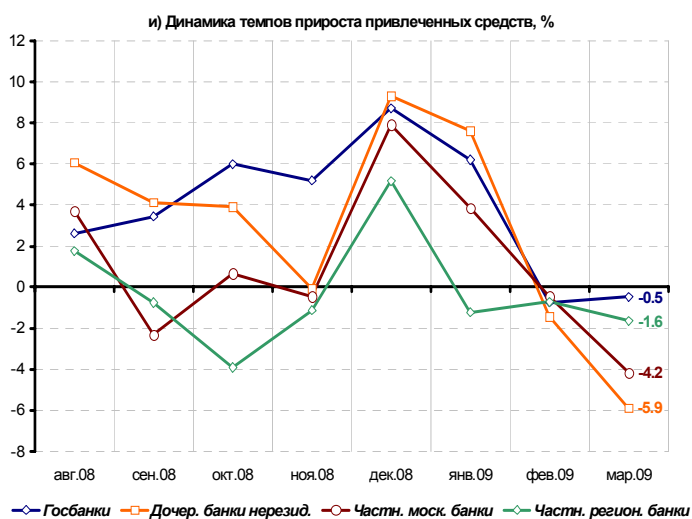
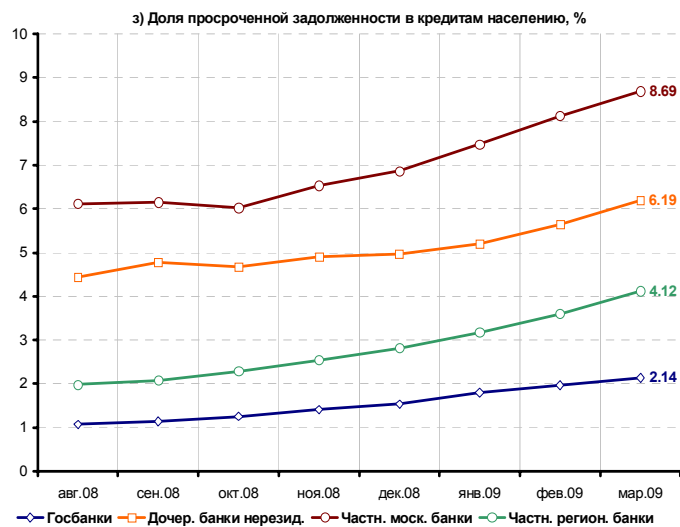
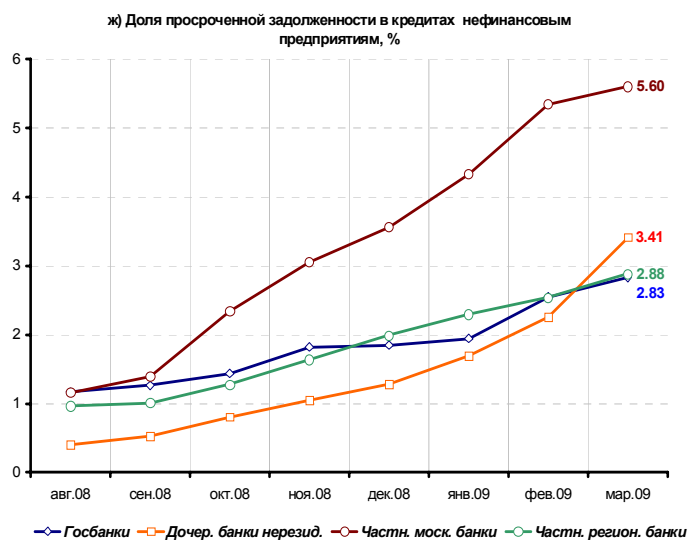
В результате возникает диспропорция между ростом кредитного портфеля региональных банков и сужением их ресурсной базы (усугубляемая ограниченностью поддержки со стороны Банка России).

Ключевые проблемы 2009 г. Во избежание дальнейшего усиления диспропорций между динамикой пассивов и работающих активов, частным региональным банкам придется снижать кредитную активность. Это приведет к дальнейшему ослаблению позиций банков данной группы на рынках банковских услуг. Для того, чтобы противостоять прессингу со стороны крупных столичных кредитных организаций банкам данной группы придется активизировать процесс слияний и поглощений.

¹³ необходимо отметить, что сокращение активов частных региональных банков привело к улучшению соотношения собственного капитала и активов. Так, с октября по декабрь 2008 г. значение этого показателя было выше, чем у всех остальных групп и находилось на рекордном уровне: 12-13% (однако, с тенденцией к дальнейшему спаду)

¹⁴ по частным региональным банкам с активами не менее 50 млрд. рублей.

График 2. ж) – л). Основные показатели деятельности групп банков



Источник: расчеты ЦМАКП по данным отчетности кредитных организаций