

БАНКИ: УХУДШЕНИЕ КАЧЕСТВА АКТИВОВ И ПАДЕНИЕ ПРИБЫЛИ¹

М.Хромов

В 2015 г. ухудшение качества банковских активов и снижение доходности традиционных банковских операций привело к резкому падению банковской прибыли. Это лишило банковский сектор основного источника пополнения собственных средств в ситуации, когда уровень достаточности капитала уже был близок к критическому. Прирост банковского капитала до конца лета 2015 г. концентрировался преимущественно в крупных государственных банках. В результате при увеличении собственного капитала банковского сектора значительное число банков имеют недостаточный собственный капитал, чтобы выдержать дальнейшее ухудшение качества активов без дополнительной поддержки.

В целом состояние российского банковского сектора на протяжении всего периода с конца 2014 г. можно охарактеризовать как весьма неустойчивое. Такой диагноз объясняется несколькими негативными тенденциями, проявившимися в течение этого года.

1. Заметное ухудшение качества банковских активов в результате стагнации в экономике, реального падения доходов экономических агентов и снижения возможностей заемщиков своевременно обслуживать свои обязательства перед банками.

Снижение качества активов отражается в отчетности в виде формирования банками резервов на возможные потери по ссудам и другим видам активов. В каждом конкретном случае размер сформированных резервов определяется, в конечном итоге, компромиссом между банком и регулятором. Тем не менее по относительному объему накопленных резервов и его динамике можно судить о степени риска, принимаемого банковской системой в целом.

Оценивая нынешнее состояние банковского сектора, следует отметить, что еще до наступления периода ускоренного роста рисков со второй половины 2014 г. качество банковских активов было заметно хуже, чем, например, перед кризисом 2008–2009 гг. Так, межкризисный минимум отношения объема резервов на возможные потери по всем типам активов к совокупным активам банковского сектора, достигнутый в начале 2014 г., составил 5,0%. Отношение резервов на возможные потери по кредитному портфелю к объему самого кредитного портфеля банковского сектора на ту же дату составило 6,8%, что также является минимальным значением со второй половины 2009 г. Между тем,

в 2008 г. эти соотношения составляли 2,9% и 3,9% соответственно. Это означает, что непосредственно перед нынешним периодом нестабильности качество банковских активов уже было в 1,7–1,8 раза хуже, чем перед предыдущим кризисом.

Динамика отчислений в резервы за последний год по сравнению с периодом 2008–2010 гг. оказалась не столь стремительной. С сентября 2014 г. по август 2015 г. объем резервов на возможные потери вырос на 45%, тогда как максимальный темп прироста этого показателя в 2009 г. достигал 143%. Также сейчас гораздо скромнее выглядит рост отношения резервов к совокупным активам. Тем не менее в абсолютных значениях ухудшение качества активов обходится банкам значительно дороже. Только за 8 месяцев с начала текущего года совокупные отчисления в резервы на возможные потери составили более 900 млрд руб., а за период сентябрь 2014 г. – август 2015 г. прирост резервов превысил 1,5 трлн руб.

2. Масштабные убытки большого числа банков, сводящие совокупный финансовый результат банковского сектора практически к нулю. Весьма скромный финансовый результат в текущем году обусловлен как значительными от-



Рис. 1. Показатели качества банковских активов, %

¹ Статья из оперативного мониторинга экономической ситуации в России. Тенденции и вызовы социально-экономического развития. 2015. № 13. Октябрь.

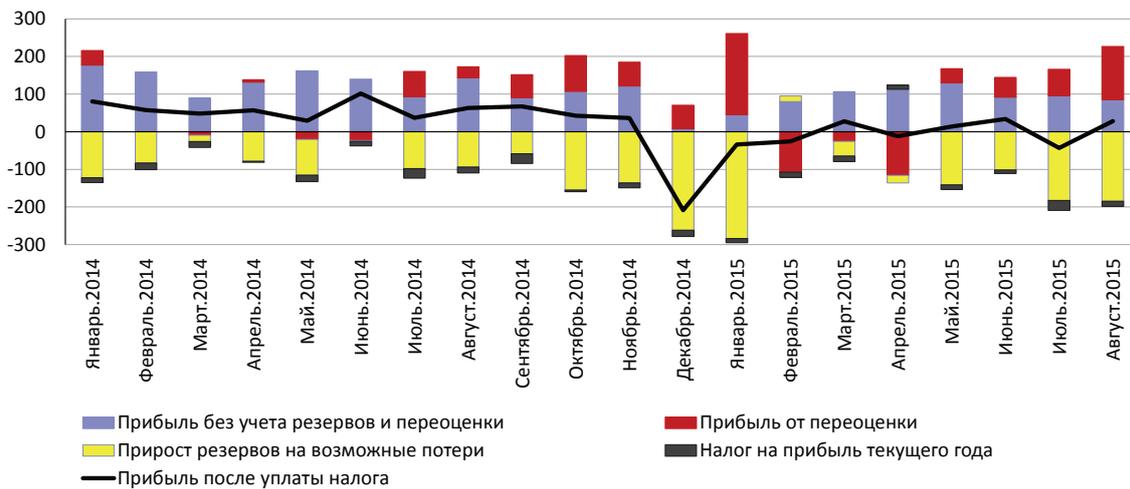


Рис. 2. Основные компоненты финансового результата банковского сектора, млрд руб.

числениями в резервы, так и снижением прибыли от регулярных банковских операций.

Банковская система в целом балансирует на грани положительной рентабельности с конца 2014 г. За первые 8 месяцев текущего года совокупный финансовый результат банковского сектора составил 76 млрд руб. до уплаты налога на прибыль. Это почти в 8 раз меньше, чем за соответствующий период прошлого года (596 млрд руб.). С учетом налоговых выплат совокупный финансовый результат за этот период становится отрицательным (-11 млрд руб.).

В 2015 г., по последним отчетным данным, убыточными являются 30% действующих кредитных организаций – 232 из 774 по итогам 8 месяцев 2015 г.

Основным фактором такого снижения прибыли стало уже отмеченное ухудшение качества активов. Кроме того, банковский сектор стал получать меньше чистого дохода и от основных банковских операций. Так, прибыль банковского сектора без учета операций с резервами и переоценки счетов за первые 8 месяцев 2015 г. сократилась более чем на 30% по сравнению с аналогичным периодом 2014 г. (747 млрд руб. против 1094 млрд руб.).

Это стало следствием опережающего роста процентных расходов банков. Значительное повышение ключевой ставки Банком России в конце 2014 г. сказалось на стоимости привлеченных банками средств быстрее, чем на стоимости активов. Во-первых, заметная часть банковских пассивов (свыше 10% в отдельные месяцы текущего года) сформирована за счет краткосрочных средств, привлеченных от Банка России, стоимость которых привязана к ключевой ставке. Во-вторых, в конце 2014 г. многие банки испытывали проблемы с ликвидностью и вынуждены были поднимать процентные ставки по депозитным операциям

вслед за ключевой. Этим воспользовались клиенты банков, переоформляя старые депозиты или внося новые по повышенным ставкам. В результате, при относительно стабильной ресурсной базе процентные расходы банков в 1-м полугодии¹ 2015 г. выросли на 91% по сравнению с 1-м полугодием 2014 г.

В то же время банки не могли свободно повышать стоимость уже размещенных средств. То есть фактическая срочность кредитного портфеля была выше, чем срочность привлеченных средств. Если новые кредиты в 2015 г. выдавались по повышенным процентным ставкам, то основная масса кредитного портфеля по-прежнему обслуживалась по старым процентным ставкам. Процентные доходы банков в 1-м полугодии 2015 г. оказались лишь на 29% выше, чем годом ранее, а чистый процентный доход по итогам 1-го полугодия сократился на 36% с 1090 млрд руб. в 2014 г. до 700 млрд руб. в 2015 г.

3. *Весьма низкие показатели достаточности капитала, что является как прямым следствием отсутствия прибыли, так и опосредованным – упавшей доходности банковского капитала, что снижает стимулы для собственников и иных инвесторов для вложений дополнительных средств в банковский бизнес.*

Несмотря на важность показателей качества активов и банковской прибыли, непосредственное влияние на устойчивость банковского сектора оказывает уровень достаточности капитала, обеспечивающий возможности для банков абсорбировать понесенные убытки. Как и в ситуации с качеством кредитов банковский сектор в 2014 г. имел показатели по достаточности капитала хуже, чем в 2008 г. Тогда величина норматива Н1 не опускалась ниже

¹ Подробные данные о структуре банковских доходов и расходов доступны лишь на ежеквартальной основе.

14,5% (1 октября 2008 г.), а после начавшейся поддержки банковского сектора через механизм субординированного кредитования за счет средств Банка России и ФНБ уже во второй половине 2009 г. его уровень превысил 20%.

По итогам ноября 2014 г. достаточность капитала банковского сектора упала ниже 12%. За прошедшие месяцы 2015 г., главным образом, благодаря господдержке достаточность капитала по банковскому сектору увеличилась до 13,2%¹. При этом рост собственных средств в этот период происходил преимущественно за счет крупнейших государственных банков. За период декабрь 2014 г. – июль 2015 г. собственный капитал крупных государственных банков увеличился на 570 млрд руб., а всех остальных банков – лишь на 22 млрд руб. Еще на 181 млрд руб. капитал государственных кредитных организаций увеличился в августе 2015 г. В результате, достаточность капитала крупных государственных банков выросла почти на 2 п.п. с 11,1% по состоянию на 1.12.2014 до 13,0% по состоянию на 1.09.2015, а по прочим банкам уровень достаточности увеличился лишь на 0,3 п.п. с 13,1 до 13,4%.

При этом сохраняется значительное число банков, имеющих значения норматива достаточности капитала ниже среднего уровня вблизи порогового значения (10%) или ниже. На 1.09.2015 14 банков не выполняли норматив достаточности капитала (эти банки находятся в процессе финансового оздо-

¹ Оценки ИЭП, официальных данных по банковскому сектору в целом на момент подготовки обзора опубликовано не было.

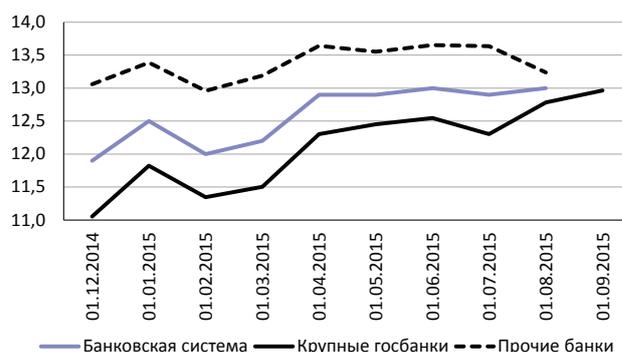


Рис. 3. Норматив достаточности капитала по банковской системе, государственным и прочим банкам, %

рождения под управлением АСВ), 52 банка имели норматив достаточности в интервале от 10 до 11%, а еще 68% – от 11 до 12%. Таким образом, свыше 15% от общего количества действующих банков, на которые приходится около 20% совокупных банковских активов, сегодня имеют уровень достаточности близкий к пороговому значению или не выполняют его.

Кроме того, с начала 2015 г. была лишена лицензии 61 кредитная организация. Правда, с рынка выводятся в основном мелкие кредитные организации. А более крупные проблемные банки подвергаются санации. Так, если средний размер активов банка в момент отзыва лицензии в 2015 г. составлял 12 млрд руб., то для банков, в отношении которых в текущем году применялась процедура финансового оздоровления, средний размер активов составлял 38 млрд руб. ●