

ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ БАНКОВ В ЯНВАРЕ-НОЯБРЕ 2020 г.

С. А. ЗУБОВ

В связи с эпидемиологической ситуацией структура и динамика финансовых результатов банковского сектора претерпели изменения. В условиях сокращения маржинальности, нестабильности финансовых рынков и неустойчивого положения заемщиков российские кредитные организации были вынуждены существенно скорректировать свои рыночные стратегии. Это привело к снижению уровня рентабельности банковской системы по сравнению с предыдущим годом.

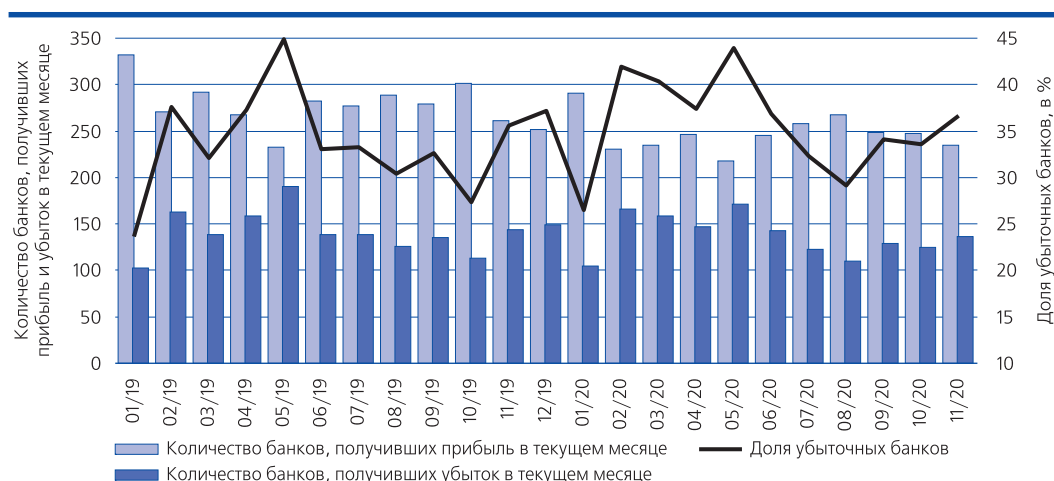
Ключевые слова: российский банковский сектор, финансовые результаты банков, прибыль банков, рентабельность банков, пандемия.

На 1 декабря 2020 г. в России действовала 371 кредитная организация (на начало года – 402). Положительный финансовый результат на указанную дату (согласно ежемесячной отчетности) показали 235 банков (63,3% от общего количества). Несмотря на непрерывное сокращение числа действующих кредитных организаций, по-прежнему высока доля убыточных банков. (См. рис. 1.) И в ближайшее время есть основания ожидать продолжения данной тенденции.

Несмотря на быстрый рост активов банковского сектора (на 16,8% за 11 месяцев 2020 г.), его совокупная нетто-прибыль заметно сократилась относительно уровня аналогичного периода 2019 г.: на 1 декабря 2020 г. она составила 1,45 трлн руб., что на 22,5% ниже показателя годичной давности (на 1 декабря 2019 г. прибыль банковского сектора составляла 1,87 трлн руб.). (См. рис. 2.)

При снижении темпа роста прибыли и одновременном ускорении роста активов и ка-

Рис. 1. Количество прибыльных и убыточных банков



Источник: Информационно-аналитический материал Банка России «О развитии банковского сектора Российской Федерации в январе 2020 года».

Зубов Сергей Александрович, старший научный сотрудник РАНХиГС при Президенте Российской Федерации, канд. экон. наук, доцент (Москва), e-mail: zubov@ier.ru

питала существенно снизилась рентабельность банковского бизнеса по сравнению с предыдущим годом: показатель ROA¹ на анализируемую дату составил 1,4% (год назад – 1,9%), показатель ROE² – 14,0% (19,1%).

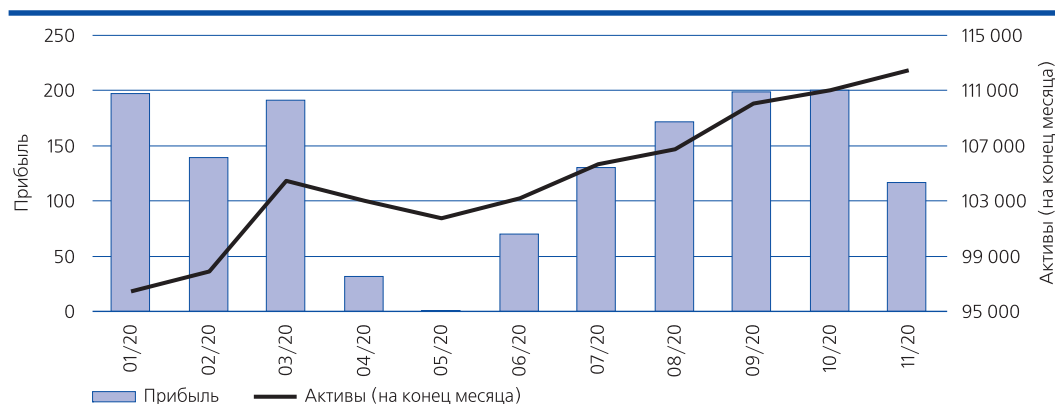
Основная причина относительного падения уровня прибыли и рентабельности – снижение процентных ставок. Особенно заметно данная тенденция проявилась во втором квартале 2020 г., когда политика ЦБ РФ способствовала снижению процентных ставок на рынке розничного и корпоративного кредитования, в то время как в банковских портфелях сохранялось относительно дорогое фондирование по средне- и долгосрочным вкладам и депозитам. При этом многие банки для пополнения ресурсной базы и удержания клиентов предлагали повышенные ставки по накопительным счетам.

Другой причиной уменьшения банковской прибыли стал рост резервов на возможные потери по кредитам и другим активным операциям в условиях рыночной нестабильности

и ожидаемого снижения платежеспособности кредиторов. Несмотря на регуляторные послабления со стороны ЦБ РФ, банки продолжали наращивать расходы на формирование резервов одновременно с ростом объемов кредитования. Так, например, согласно отчетности по МСФО за первые девять месяцев 2020 г. у Сбербанка показатель чистого процентного дохода с учетом созданного резерва снизился по сравнению с показателем годичной давности на 13,5%³; у Альфа-банка – на 16,2%⁴; у ВТБ – на 23,8%⁵.

Высокая волатильность валютного рынка и снижение курса рубля способствуют поддержанию положительного финансового результата банковского сектора. Одним из главных факторов роста банковских доходов в период пандемии стал чистый доход по операциям с иностранной валютой и драгоценными металлами и их переоценке: за первые три квартала 2020 г. данный показатель вырос на 413,6% (на соответствующую дату 2019 г. было зафиксировано его снижение на 31,3%).

Рис. 2. Динамика прибыли и активов банковского сектора, млрд руб.



Источник: Статистический бюллетень Банка России. 2020. № 12.

¹ ROA (Return on assets) – рентабельность активов: отношение чистой прибыли к совокупным активам кредитной организации.

² ROE (Return on equity) – рентабельность капитала: отношение чистой прибыли к собственным средствам (капиталу) кредитной организации.

³ URL: https://www.sberbank.com/common/img/uploaded/files/info/ifrs2020/20/20209mruifrs9m_presentation.pdf

⁴ URL: https://alfabank.ru/f/3/about/annual_report/msfo/MSFO_20_3.pdf

⁵ URL: <https://www.vtb.ru/-/media/Files/aksioneram-i-investoram/finansovaya-informatsiya/msfo/ezhekvartalnye/2020/rus/3q/3q2020-ifrs-results-rus.pdf>

В текущих условиях банки продолжают осваивать технологии оптимизации бизнес-процессов в целях сокращения административных и управленческих расходов. По состоянию на 01.10.2020 г. зафиксированы серьезные изменения в динамике расходов, связанных с обеспечением деятельности кредитных организаций (этот показатель включает расходы на содержание персонала, расходы по операциям с основными средствами, организационные и управленческие расходы, а также прочие виды расходов неоперационного характера: судебные издержки, списание недостач, благотворительность и т.д.). По итогам первых трех кварталов 2020 г. данный вид расходов снизился относительно соответствующего показателя предыдущего года на 2,4% (согласно отчетности на 01.10.2019 г. был зафиксирован его прирост на 6,3%). В наибольшей степени сокращение затронуло организационные и управленческие расходы (на 15,7%) и прочие расходы (на 11,6%).

Таким образом, управление затратами в целях повышения операционной эффективности становится одним из способов сохранения высокого уровня банковской рентабельности в условиях низких процентных ставок. Показатель отношения административно-управленческих расходов к операционному доходу (*cost-to-income ratio* – *CIR*) продолжает снижаться и по итогам года в целом по банковскому сектору должен составить менее 40% (у Сбербанка в середине 2020 г. *CIR* снизился до 27,2%⁶). Данное обстоятельство свидетельствует о достаточно высокой операционной эффективности российских банков по сравнению с европейскими: во Франции показатель *CIR* превышает 60%, в Германии – 70%.

Как уже отмечалось в нашем предыдущем обзоре⁷, в условиях обострения кредитных

рисков, а также мер ЦБ РФ, направленных на снижение рыночных процентных ставок (снижение ключевой ставки), банки вынуждены смещать акцент в направлении наращивания операций, приносящих комиссионные доходы. После падения комиссионных доходов в первой половине 2020 г. в третьем квартале тенденция изменилась и их рост возобновился: наиболее существенный прирост зафиксирован по доходам от операций доверительного управления имуществом (на 102,2% по сравнению с соответствующим показателем за три квартала 2019 г.), от оказания посреднических услуг по брокерским и аналогичным договорам (прирост на 42,4%), от операций по выдаче банковских гарантий и поручительств (прирост на 24,3%). Общий прирост комиссионных доходов за январь-сентябрь 2020 г. составил 10,2% (за аналогичный период предшествующего года они увеличились на 12,4%).

Переориентация банков на комиссионные операции привела к тому, что по итогам трех кварталов 2020 г. чистый комиссионный доход банков, специализирующихся на расчетных и посреднических операциях («Почта Банка», «МТС Банка»), превысил уровень чистого процентного дохода с учетом созданного резерва.

Поддержание стабильного уровня прироста комиссионных доходов определяют несколько факторов:

- увеличение доли безналичных платежей в расчетах при поддержании достаточно высоких ставок эквайринга⁸;
- распространение системы дистанционного банковского обслуживания (мобильный кошелек, телефонный SMS-банкинг, системы электронного документооборота и т.д.);
- рост спроса на брокерские услуги (сделки с финансовыми активами на биржевых и

⁶ URL: https://www.sberbank.ru/en/press_center/all/article?newsID=f88d5580-c1dd-4fa7-9067-935f189abd09&blockID=1539®ionID=77&lang=en&type=NEWS

⁷ См.: Зубов С.А. Финансовые результаты российских банков в январе-августе 2020 г. // Экономическое развитие России. 2020. Т. 27. № 11. С. 41–43.

⁸ Данный вид услуг включает подключение, установку и обслуживание платежных терминалов, Интернет и мобильный эквайринг, подключение ApplePay и GooglePay и проч.

внебиржевых российских и международных рынках).

В течение ближайшего времени не следует ожидать существенного повышения маржинальности банковского сектора. Ставки как по кредитам, так и по депозитам при отсутствии макроэкономических и политических шоков будут оставаться на стабильно низком уровне. Решающее влияние на финансовые результаты начнут оказывать качество кредитного портфеля, т.е. уровень просроченной задолженности,

а также необходимость осуществления дополнительного резервирования после отмены послаблений ЦБ РФ. Вероятно, банки будут стремиться компенсировать снижение процентных доходов наращиванием операций, приносящих комиссионные доходы. Этот процесс может ускориться при интенсивном проникновении банков в небанковские сервисы, дальнейшем развитии системы дистанционного обслуживания, продвижении услуг маркетплейса для граждан и юридических лиц. ■

Financial Banking Performance in January-November 2020

Sergey A. Zubov – Senior Researcher of the Russian Presidential Academy of National Economy and Public Administration, Candidate of Economic Sciences, Associate Professor (Moscow, Russia). E-mail: zubov@iep.ru

Due to the epidemiological situation, the structure and dynamics of financial performance in the banking sector have experienced changes. Amid declining margins, instability of financial markets and the unstable position of borrowers, the Russian credit institutions were forced to significantly adjust their market strategies. This resulted in a decrease of profitability of the banking system compared to the previous year.

Key words: Russian banking sector, financial banking performance, banks profit, banks profitability, pandemic.