
Финансовый сектор

ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ БАНКОВСКОГО СЕКТОРА В ЯНВАРЕ-ИЮЛЕ 2021 г.: УВЕЛИЧЕНИЕ ПРИБЫЛИ

С. А. ЗУБОВ

Прибыль банковского сектора за первые семь месяцев 2021 г. достигла рекордных 1,4 трлн руб. Такой результат стал следствием роста объемов кредитования и одновременного сокращения сформированного резерва на возможные потери по кредитным операциям. Положительное влияние на совокупный финансовый результат оказывал прирост поступлений по комиссионным операциям, связанный с увеличением доходов по расчетно-кассовому обслуживанию и полученный благодаря оказанию посреднических услуг на финансовом рынке.

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

JEL: D81, E58, G21.

За первые семь месяцев 2021 г. банковская прибыль составила 1428 млрд руб., на 453,3 млрд руб., или на 46,5%, превывсив показатель годичной давности (на 01.08.2020 г. – 974,7 млрд руб.). На 1 августа текущего года в России функционировало 340 банковских кредитных организаций, из которых 249 (73,2%) зафиксировали положительный финансовый результат. Рост банковской прибыли превысил рост активов и собственных средств банковского сектора. Таким образом, рентабельность банковских активов составила 2,1% (год назад – 1,9%), а рентабельность капитала достигла отметки 19,8% (16,8%).

По итогам первого полугодия 2021 г. в пятерку самых прибыльных кредитных организаций вошли те же банки, что и годом ранее: Сбербанк – 47,5% от совокупной прибыли банковского сектора (год назад – 53%), ВТБ – 12,5% (7%), Альфа-Банк – 6,5% (8,1%), Газпромбанк – 5,5% (2%) и ФК «Открытие» – 4,1% (3,6%). Доля пяти наиболее прибыльных банков в совокупной прибыли банков-

ского сектора составила 76,1% (год назад – 73,8%).

В последние годы, в условиях структурного профицита ликвидности и низких процентных ставок, стратегия банков направлена на расширение кредитного предложения и одновременную оптимизацию процентных расходов по привлеченным ресурсам. С начала 2020 г., по мере снижения рыночных процентных ставок и несмотря на возросшую активность банков на кредитном рынке, во многом обусловленную стимулирующими мерами ЦБ РФ (льготное кредитование, послабления по созданию резервов), совокупные процентные доходы кредитных организаций стагнировали. (См. рис. 1.) Тем не менее в период пандемии банки быстро адаптировались к новым условиям и даже при сокращении объемов полученных процентных доходов по кредитам и другим активным операциям смогли существенно нарастить чистый процентный доход¹, в первую очередь за счет уменьшения процентных расходов по вкладам и депозитам.

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

¹ Чистый процентный доход – разница всех процентных доходов банка по размещенным ссудам (включая процентные доходы по вложениям в облигации и векселя) и всех процентных расходов банка по привлеченным кредитам, депозитам, средствам на счетах клиентов и выпущенных векселей и облигаций.

В первом квартале 2021 г. совокупные процентные доходы банковского сектора составили 1509,1 млрд руб., что является минимальным показателем за последние три года. Однако по мере нарастания проинфляционных рисков банки увеличивали процентные ставки по кредитам. Отчасти это произошло благодаря повышению ключевой ставки Банка России, что, в свою очередь, привело к росту плавающих ставок (в основном по корпоративным кредитам). В итоге процентный доход банков во втором квартале текущего года вырос до 1617,1 млрд руб. (или на 7,2% по сравнению с предыдущим кварталом), что является максимальным показателем с конца 2019 г. Так, по кредитам населению прирост дохода составил 4,7%, а по кредитам негосударственным коммерческим предприятиям – 8,3%.

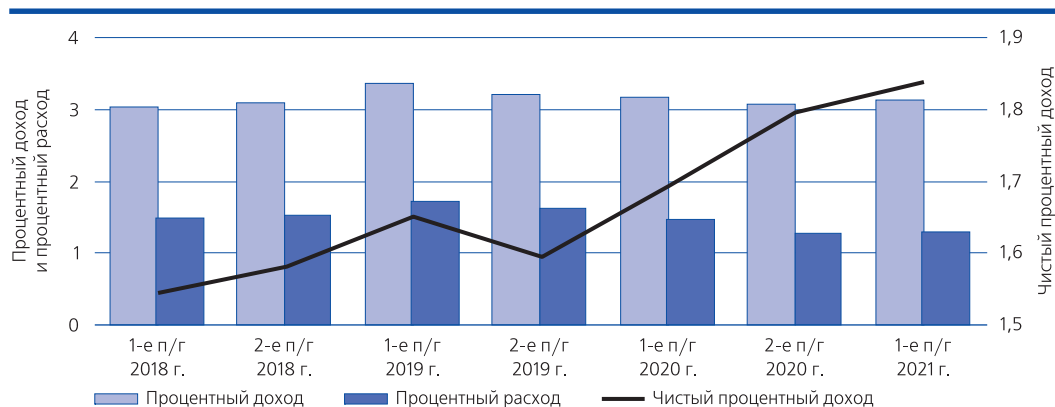
Другим источником компенсации снижения процентных доходов по кредитам стал рост комиссионных доходов, взимаемых при осуществлении активных операций (кредитование, вложение в долговые обязательства, прочее размещение средств). Данный вид доходов включает комиссии за открытие и ведение счетов, смс-уведомления, страховки, платежи за снижение ставок и другие виды доходов.

В первом полугодии текущего года зафиксирован существенный рост доходов этого типа – до 126,7 млрд руб., или на 46,7% относительно 01.07.2020 г., когда доход соответствовал значению 86,4 млрд руб., а прирост относительно показателя годичной давности – 11,3%. Комиссионные доходы, полученные от негосударственных коммерческих предприятий, выросли за этот период на 51,9%, от граждан – на 51,3%.

Общий объем доходов по комиссионным операциям банков (расчетно-кассовое обслуживание, посреднические операции на финансовом рынке) за первое полугодие 2021 г. составил 982,3 млрд руб., на 28,1% превысив соответствующее значение за первое полугодие предыдущего года. Наиболее существенный прирост зафиксирован по операциям доверительного управления имуществом (на 88,2%), от оказания посреднических услуг по брокерским и аналогичным договорам (на 58,9%) и от оказания консультационных и информационных услуг (на 49,7%).

Оптимизация ситуации не затронула расходы, связанные с обеспечением деятельности кредитных организаций. Общий прирост расходов этого типа относительно показателя

Рис. 1. Банковские процентные доходы, процентные расходы и чистый процентный доход, трлн руб.



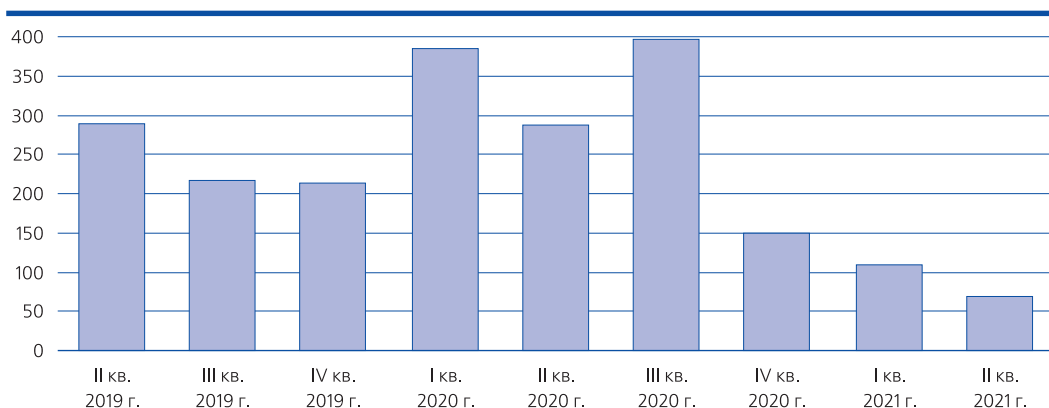
Источник: Отчет о финансовых результатах (форма № 102) за период с 1 января 2019 г. по 1 июля 2021 г. / Банк России.
 URL: http://www.cbr.ru/banking_sector/otchetnost-kreditnykh-organizaciy/; расчеты автора.

на середину 2020 г. оказался достаточно существенным — 18,6%. Расходы на содержание персонала выросли за год на 8,7%, организационные и управленческие расходы — на 11,8%. Если ранее банкам в период сужения маржи и высоких рисков по активным операциям приходилось внедрять «бережливые» технологии, которые существенно ограничивали этот вид расходов, то в нынешней ситуации, учитывая высокую рентабельность банковской деятельности, у кредитных организаций отсутствует серьезный стимул экономить на организационно-управленческих затратах. В то же время расширение банковской деятельности, вторжение в сферы небанковского бизнеса, использование phygital-модели² могут привести к дальнейшему росту расходов на обеспечение деятельности. Стоит отметить, что российские банки по-прежнему имеют высокий запас прочности с точки зрения эффективности ведения бизнеса: показатель CIR³, характеризующий операционную эффективность круп-

нейших российских банков, свидетельствует о высоком запасе у них операционной эффективности — так, значение CIR Сбербанка составляет 27,9%⁴, ВТБ — 33,5%⁵, Альфа-Банка — 50,2%⁶.

Согласно оценке Банка России⁷ отказ от послаблений по резервам в отношении реструктурированных ссуд мог потребовать дополнительного дорезервирования объемом 1,4 трлн руб. Однако в течение последних месяцев по мере отмены антикризисных послаблений банковский сектор наращивает объемы кредитования и одновременно снижает уровень отчислений в резервы, что способствует росту налогооблагаемой банковской прибыли. В настоящее время объем сформированных резервов на возможные потери по кредитам с учетом переоценки и корректировок МСФО 9 составляет 6,3 трлн руб., или 8,6% от объема предоставленных кредитов (в том числе приобретенные права требования и прочие размещенные средства). (См. рис. 2.) Вместе с

Рис. 2. Объем чистых резервов с учетом корректировок МСФО 9, млрд руб.



Источник: Отчет о финансовых результатах (форма № 102) за период с 1 января 2019 г. по 1 июля 2021 г. / Банк России. URL: http://www.cbr.ru/banking_sector/otchetnost-kreditnykh-organizaciy/; расчеты автора.

² Сочетание цифровых инноваций с эффективной сетью физического присутствия банковских сотрудников.

³ CIR (Cost-to-Income Ratio) — показатель отношения административно-управленческих расходов к операционному доходу. Банки всегда стремятся снизить этот показатель.

⁴ SberBank releases Financial Highlights for 7 months of 2021 (under RAS, non-consolidated) / Сбербанк.

⁵ VTB Group announces IFRS results for 1Q 2021 / Банк ВТБ.

⁶ URL: <https://www.gazprombank.ru/en/press/6415981/>

⁷ URL: <https://cbr.ru/press/event/?id=9697>

тем, по данным ЦБ РФ, уровень проблемных кредитов с просроченной задолженностью свыше 90 дней составляет 4,3 трлн руб. С учетом того, что объем реструктурированных кредитов превысил 8 трлн руб., а доля стандартных ссуд (т.е. ссуд высшего качества, по которым отсутствует кредитный риск) на балансе российских банков составляет менее 50%, возможны сомнения в адекватности банковских методик оценки кредитного риска.

Необходимо отметить, что создание резервов является не единственным способом управления кредитными рисками. С этой целью банки активно используют кредитное страхование и различные формы залогового обеспечения. В период пандемии они усилили взаимодействие с коллекторскими агентствами и все чаще прибегают к их услугам на ранней стадии просрочки. Тем самым возможность продажи или передачи проблемных долгов на аутсорсинг позволяет банкам проводить бо-

лее агрессивную кредитную политику при условии, что потери от продажи задолженности с дисконтом полностью покрываются приростом доходов от увеличения объемов кредитования.

В ближайшие месяцы Центральный банк, скорее всего, примет меры по охлаждению кредитного рынка, что, возможно, обусловит необходимость проведения дорезервирования и несколько сгладит значительный рост банковской прибыли. Тем не менее если каких-либо серьезных изменений в сложившихся тенденциях в случае отсутствия внешних шоков до конца года не произойдет, банки стабилизируют процентный доход, продолжат наращивать комиссионные доходы, а их управленческие и организационные расходы будут расти умеренными темпами. Таким образом, можно ожидать, что по итогам 2021 г. банки получат рекордный объем прибыли – свыше 2 трлн руб. ■

Banking Sector's Financial Performance in January-July 2021: Profit Growth

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@ier.ru

In January-July 2021, the banking sector's profit hit the record-high of Rb1.4 trillion on the back of a pickup in lending volumes and simultaneous reduction in loan-loss provisions. Growth in revenues from commission operations owing to increased income from settlement and cash services and intermediary services on the financial market had a positive impact on the consolidated financial result.

Key words: Russian banking sector, banks' financial results, banks' profit, banks' profitability.

JEL-codes: D81, E58, G21.