

РОССИЙСКИЙ БАНКОВСКИЙ СЕКТОР ЗА ТРИ КВАРТАЛА 2016 ГОДА¹

М.Хромов

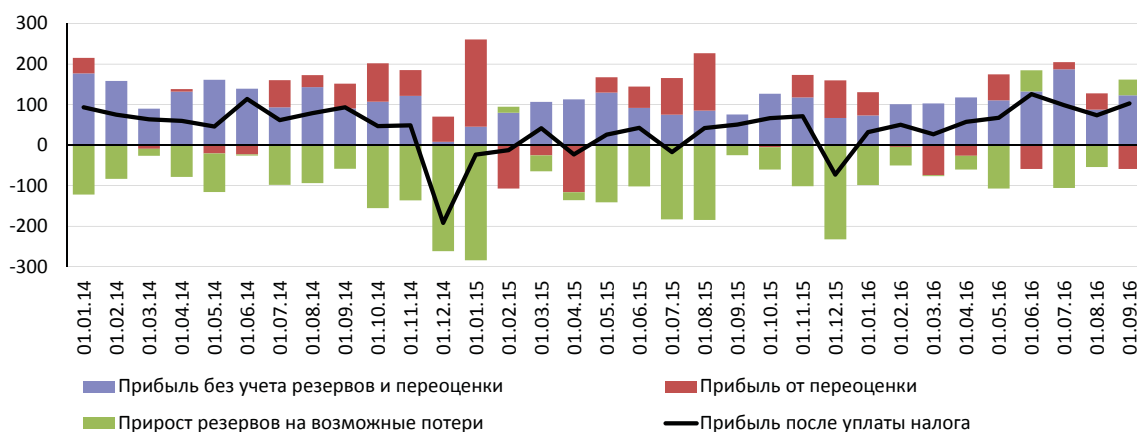
Прибыль банковского сектора существенно выросла. При этом не исчезли проблемы с рентабельностью банковской деятельности. Почти вся прибыль приходится на государственные банки, частные же балансируют на грани нулевой рентабельности. Тренд на концентрацию активов в банковской системе сохраняется.

Российский банковский сектор за три квартала 2016 г. получил 635 млрд руб. балансовой прибыли. Это в 5 раз больше, чем годом ранее (за аналогичный период 2015 г. банковская система получила только 127 млрд руб. прибыли) и более чем в 3 раза выше прибыли в целом за 2015 г., которая составляла 192 млрд руб.

Рентабельность банковских активов (ROA) в годовом выражении постепенно восстанавливается. За 9 месяцев 2016 г. ее уровень достиг 1,0% в годовом выражении, что выше не только уровня 2015 г. (0,2%), когда прибыль банков была минимальной, но и даже показателя 2014 г. (0,9%). При этом, несмотря на значительный рост прибыли банковского сектора, ее объем остается еще достаточно скромным по сравнению с докризисными уровнями. В 2011–2012 гг. рентабельность банковских активов превышала 2% в годовом выражении.

Поквартальная динамика прибыли также положительна. Если в I квартале 2016 г. ее объем составил 109 млрд руб., то во II уже 251 млрд руб. и в III – 275 млрд руб.

Рентабельность активов в 2016 г. выросла с 0,5% в I квартале до 1,4% в III квартале. Иначе говоря, даже в самом прибыльном квартале 2016 г. рентабельность банковского сектора оставалась ниже докризисного уровня.



Источники: Банк России, оценки ИЭП.

Рис. 1. Основные компоненты банковской прибыли, млрд руб.

¹ Статья из ОМЭС №17(35) Ноябрь 2016 г. Опубликовано под названием «Банковская система: прибыль растет, рентабельность низкая».

Дело в том, что рост прибыли был следствием исключительно замедления формирования резервов на возможные потери – так называемого «кризисного» компонента. Так, за три квартала 2016 г. прирост банковских резервов на возможные потери по ссудам и другим активам составил 358 млрд руб., что значительно ниже, чем в соответствующие периоды 2014 г. (649 млрд руб.) и 2015 г. (963 млрд руб.). Таким образом, снижение отчислений на возможные потери, т.е. когда уровень риска в банковских активах стал расти медленнее, стало основным фактором роста рентабельности банковского сектора в 2016 г.

Одновременно снизился чистый доход банков от переоценки счетов в иностранной валюте. За I–III квартал 2016 г. он оказался отрицательным (-42 млрд руб.), тогда как годом ранее за аналогичный период банки заработали на снижении обменного курса рубля 288 млрд руб. Это связано с изменением динамики стоимости национальной валюты. За счет того, что банки поддерживают положительную валютную позицию – валютные активы превышают валютные пассивы, укрепление рубля ведет к убыткам, а ослабление – к дополнительным доходам. За три квартала 2016 г. рубль укрепился к доллару США на 13,1%, а к евро – на 10,9%. Годом ранее, в 1-м полугодии 2015 г., курс рубля к доллару, наоборот, ослабел на 16,9%, а к евро – на 7,9%.

В то же время прибыль от регулярных банковских операций, т.е. прибыль за вычетом прироста резервов на возможные потери и чистого дохода от переоценки валютных счетов, также выросла. За три квартала 2016 г. по таким операциям банки заработали 1035 млрд руб., что на 29% больше, чем за аналогичный период 2015 г. (802 млрд руб.). Рентабельность банковских активов по этому компоненту доходов за год немного выросла, составив 1,7% в годовом выражении, по сравнению с 1,4% в 1-м полугодии 2015 г. Вплоть до 2014 г. в 1-м полугодии банкам удавалось получить прибыль от регулярных операций эквивалентную 2,7–2,9% от объема средних активов в годовом выражении. Это означает, что в текущий момент рентабельность основных банковских операций почти в два раза ниже ее нормального уровня, характерного для периодов устойчивого развития банковского сектора.

Большая часть заработанной банками прибыли по-прежнему приходится на один крупнейший банк – Сбербанк. За три квартала 2016 г. прибыль Сбербанка достигла 555 млрд руб. – 76% от прибыли всего банковского сектора, т.е. Сбербанк, на который приходится менее 30% совокупных активов банковского сектора, получил в 5 раз больше прибыли, чем все остальные банки. Однако это уже шаг на пути к нормализации распределения доходов в банковском секторе, поскольку по итогам 2015 г. прибыль Сбербанка (282 млрд руб.) превосходила прибыль всего банковского сектора (192 млрд руб.) – остальные банки в сумме показали убыток.

Если добавить к Сбербанку крупнейшие банки, аффилированные с правительством РФ и с крупнейшей госкомпанией Газпромом¹, то получается, что почти вся банковская прибыль приходится на крупнейшие госбанки. Суммарно они получили 555 млрд руб. прибыли из 635 млрд руб. по всему банковскому сектору.

1 Банки группы ВТБ (ВТБ, ВТБ24 и Банк Москвы), Россельхозбанк и ГПБ.

Это свидетельствует о том, что прочие, частные банки суммарно балансируют на грани нулевой рентабельности. Частный сегмент банковского сектора остается крайне непривлекательным с инвестиционной точки зрения для собственников банков. Поддержка банков со стороны частного капитала ограничивается преимущественно соображениями поддержания жизнеспособности существующего бизнеса в отсутствие значительных инвестиций в опережающее развитие. Это обстоятельство, скорее всего, приведет к дальнейшему укреплению позиций госбанков на рынке банковских услуг и продолжению роста концентрации активов в банковском секторе. ●