

БАНКОВСКИЙ СЕКТОР В 1 ПОЛУГОДИИ 2016 Г¹

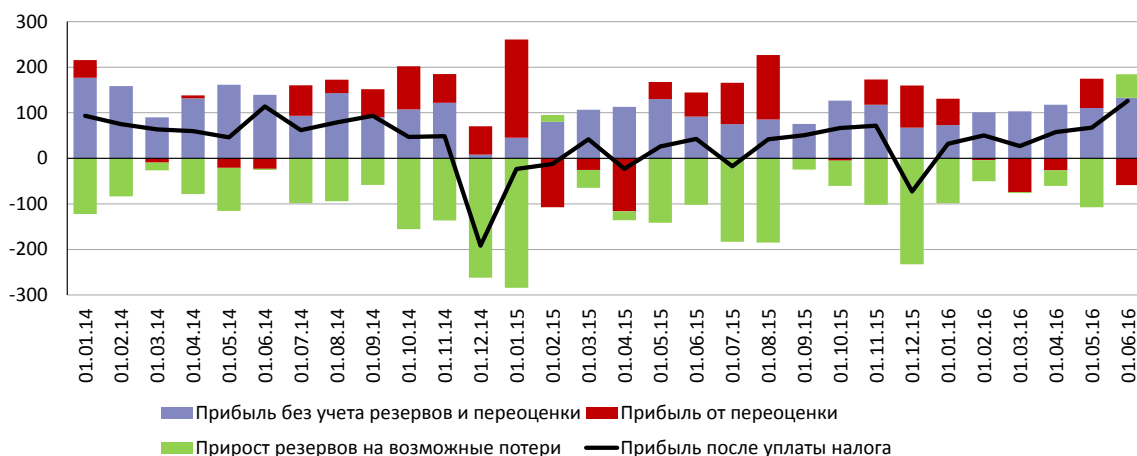
М.Хромов

В 1 полугодии 2016 г. прибыль банковского сектора значительно выросла по сравнению с прошлым годом. Это оказало заметную поддержку капитализации банковского сектора, компенсировав снижение других источников собственных средств банков. Однако доходность регулярных банковских операций остается заметно ниже докризисного периода, а сама прибыль продолжает концентрироваться в крупнейшем российском банке – Сбербанке и в прочих крупных госбанках.

Балансовая прибыль российского банковского сектора в 1 полугодии 2016 г. достигла 360 млрд руб. Это в семь раз больше, чем годом ранее (в 1 полугодии 2015 г. банковская система получила только 51 млрд руб. прибыли) и почти в два раза больше, чем в целом за 2015 г., когда прибыль банковского сектора составила 192 млрд руб.

Рентабельность банковских активов (ROA) в 1 полугодии 2016 г. составила 0,9% в годовом выражении, что соответствует уровню 2014 г. в целом. Однако тогда вплоть до декабря рентабельность активов сохранялась на гораздо более высоком уровне – около 1,5% в годовом выражении. Таким образом, 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.

1 Статья из ОМЭС №13(31) Июль 2016 г. Опубликовано под названием «Банковский сектор: вся прибыль – в госбанках»



Источник: Банк России, оценки ИЭП.

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

Большая часть полугодовой прибыли была показана в июне 2016 г.: 126 млрд руб., то есть более 1/3 всей прибыли за шесть месяцев. Июнь оказался самым прибыльным месяцем для банковского сектора в номинальном выражении. Предыдущий по объему результат был зафиксирован в июне 2014 г., когда банки заработали 114 млрд руб. Вместе с тем даже такой рекордный объем месячной прибыли оказывается не слишком впечатляющим с точки зрения рентабельности активов. В июне она составила лишь 1,9% в годовом выражении.

Структура банковской прибыли свидетельствует об уменьшении веса ее «кризисных» компонент – формирования резервов на возможные потери и дохода от курсовой переоценки. Так, за 1 полугодие 2016 г. прирост банковских резервов на возможные потери по ссудам и другим активам составил 237 млрд руб. Это даже меньше, чем за соответствующий период 2013 г. (260 млрд руб.), не говоря уже о 2014 (399) и 2015 (571) годах. Таким образом, снижение отчислений на возможные потери, то есть замедление роста уровня риска в банковских активах, стало основным фактором роста рентабельности банковского сектора в 2016 г.

Одновременно снизился чистый доход банков от переоценки счетов в иностранной валюте. В 1 полугодии 2016 г. он оказался отрицательным (-41 млрд руб.), тогда как годом ранее за аналогичный период банки заработали на снижении обменного курса рубля 52 млрд руб. Это связано с ростом стоимости национальной валюты. В 1 полугодии 2016 г. рубль укрепился к доллару США на 12,0%, а к евро – на 10,5%. В 1 полугодии 2015 г. курс рубля к доллару практически не изменился, укрепление составило 0,7%, а укрепление к евро – 8,8%.

Что же касается прибыли банков от регулярных банковских операций, то есть за вычетом прироста резервов на возможные потери и чистого дохода от переоценки валютных счетов, то ее рост оказался не таким впечатляющим. За полгода по таким операциям банки заработали 638 млрд руб., что лишь на 12,6% больше, чем в 1 полугодии 2015 г. (566 млрд руб.). Рентабельность банковских активов по этому компоненту доходов за год практически не изменилась, составив 1,6% в годовом выражении по сравнению с 1,5% в 1 полугодии 2015 г. Для сравнения: вплоть до 2014 г. в 1 полугодии банкам удавалось получить прибыль от регулярных операций эквивалентную 2,7–2,9% от объема средних активов в годовом выражении. Это означает, что сейчас рентабельность основных банковских операций почти в два раза ниже ее нормального уровня, характерного для периодов устойчивого развития банковского сектора.

Тем не менее рост прибыли банков в 2016 г. позволил поддержать уровень собственных средств банковского сектора. За первые пять месяцев¹ 2016 г. величина совокупных собственных средств банковского сектора сократилась на 44 млрд руб. При этом основной вклад в сокращение капитала внесло снижение объема субординированных кредитов, учитываемых в собственных средствах банков. За пять месяцев он уменьшился на 232 млрд руб. Положительный финансовый результат банков в этот период позволил сгладить показатель падения собствен-

¹ На момент подготовки этого материала Банк России еще не опубликовал данные о собственных средствах и значениям обязательных нормативов банковского сектора по состоянию на 1 июля 2016 г.

ных средств. В результате норматив достаточности собственных средств банковского сектора за период с начала года сократился лишь на 0,3 п.п. с 12,7% по состоянию на 1 января 2016 г. до 12,4% по состоянию на 1 июня 2016 г.

Большая часть заработанной банками прибыли по-прежнему приходится на один крупнейший банк – Сбербанк. В 1 полугодии 2016 г. прибыль Сбербанка достигла 299 млрд руб. – более 80% от прибыли всего банковского сектора. То есть Сбербанк, на который приходится менее 30% совокупных активов банковского сектора, получил в пять раз больше прибыли, чем все остальные банки. Однако это уже шаг на пути к нормализации распределения доходов в банковском секторе, потому что 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 банки, аффилированные с Правительством РФ и с крупнейшей госкомпанией Газпромом¹, то получается, что почти вся банковская прибыль приходится на крупнейшие госбанки. Суммарно они получили 356 млрд руб. прибыли из 360 млрд руб. по всему банковскому сектору. 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 сохранения 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. ●

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