

## 2. ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ РОССИЙСКИХ БАНКОВ В ЯНВАРЕ-АВГУСТЕ 2020 ГОДА

Зубов С.А., к.э.н., доцент, с.н.с. лаборатории структурных исследований ИПЭИ РАНХиГС

*Банковский сектор России в целом оказался подготовленным к текущему кризису – в том числе благодаря реализуемой ЦБ стабилизационной политике. Поддержание высокого уровня ликвидности, повышение требований к качеству банковских продуктов и услуг путем внедрения Базельских стандартов, позволили повысить устойчивость банковской системы. Вместе с тем в условиях высокой волатильности финансовых рынков и неопределенности масштаба последствий пандемии российские кредитные организации были вынуждены существенно скорректировать политику предыдущих лет, что привело к заметному снижению прибыльности российской банковской системы по сравнению с предыдущим годом.*

За 8 месяцев 2020 г. совокупная нетто-прибыль российского банковского сектора достигла 1,15 трлн руб., при этом основной ее объем (около 60%) сосредоточен в трех крупнейших банках («Сбербанк», «Альфа-банк» и ВТБ). Показатель прибыли текущего года заметно – на 15% – снизился по сравнению с показателем годичной давности (1,35 трлн руб.).

На 1 сентября 2020 г. в России действовало 378 банковских кредитных организаций (на начало года 402), положительный финансовый результат в августе текущего года показали 268 банков (71% от общего количества).

Таким образом, влияние пандемии оказалось достаточно умеренным; она пока не привела к массовым убыткам банков. Тем не менее по итогам восьми месяцев текущего года эффективность деятельности банков снизилась. Уменьшение денежных потоков в банковском секторе и рост потерь от реализации кредитных рисков из-за пандемии привели к падению рентабельности. Коэффициент ROE<sup>1</sup> с начала года снизился примерно на 3 п.п. и в настоящее время соответствует значению 16,2%. Менее чувствительный показатель ROA<sup>2</sup> также продемонстрировал тенденцию к снижению – с 2,2% на 1 января до 1,8% на конец августа. Несмотря на снижение данных показателей, их уровень по-прежнему остается достаточно высоким

1 Return on equity – рентабельность капитала, отношение чистой прибыли к собственным средствам (капиталу) кредитной организации.

2 Return on assets – рентабельность активов, отношение чистой прибыли к совокупным активам кредитной организации.

## 2. Финансовые результаты российских банков в январе-августе 2020 года

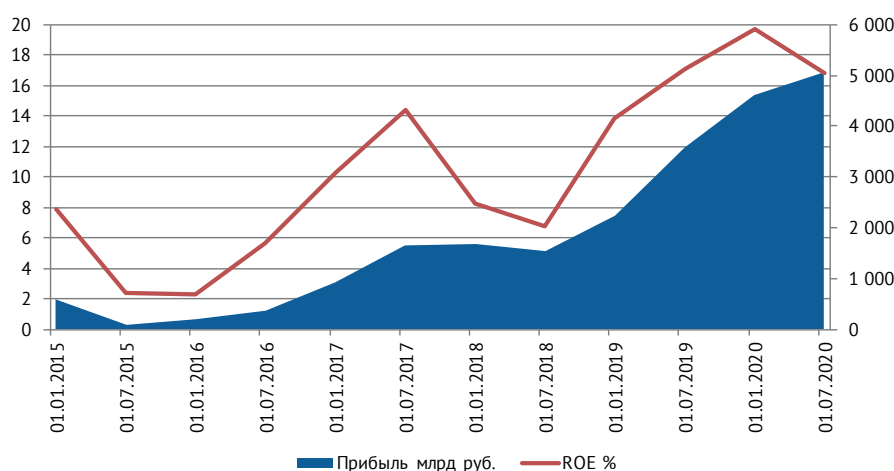


Рис. 1. Динамика накопленной прибыли банков (правая шкала) и рентабельности капитала (ROE) в 2015–2020 гг.

Источник: статистический бюллетень Банка России за 2015–2020 гг., «Обзор банковского сектора Российской Федерации» (Интернет-версия), сайт cbr.ru.

относительно соответствующих показателей банков государств Евросоюза, США и Китая.

В период пандемии банки заметно нарастили активы и пассивы. Совокупные банковские активы за 8 месяцев текущего года выросли на 10,5%; за 8 месяцев предыдущего года данный показатель снизился на 0,5%. Ускорение темпов прироста банковских активов и пассивов во многом связано со стимулирующей политикой Банка России, а также переоценкой средств в валюте.

Объем кредитов предприятиям (нефинансового сектора) благодаря стимулирующим мерам ЦБ вырос за указанный период на 10,5% (в прошлом году за аналогичный период изменений не зафиксировано). Кредиты физлицам выросли на 8%, что несколько ниже прошлогоднего показателя за 8 месяцев (прирост 10,9%).

Депозиты предприятий за анализируемый период выросли на 4,0% (за 8 месяцев прошлого года – прирост 2,6%); вклады физических лиц – несмотря на существенное снижение процентных ставок – также превысили темпы прироста предыдущего года: 5,5% против 2,1% за аналогичный период 2019 г.

Падение процентных доходов зафиксировано по кредитам юридическим лицам. По итогам 1-го полугодия их значение снизилось на 2,3% по сравнению со 2-м полугодием 2019 г. Вместе с тем, несмотря на кризис, банкам по итогам 1-го полугодия удалось нарастить процентные доходы по кредитам физлицам на 2,1%, при этом темпы прироста снизились: на конец 2019 г. полугодовой прирост составлял 6,0%.

Под влиянием кризиса существенно изменилась динамика комиссионных доходов по кредитным операциям. Бурный рост, зафиксированный по итогам 2019 г.<sup>1</sup>, сменился падением; комиссионные доходы по кредитам предприятиям снизились на 16,2%, по кредитам гражданам – на 17,2%. Данное снижение является следствием собственной политики банков в условиях

1 URL: <https://www.iep.ru/files/RePEc/gai/monreo/monreo-2020-3-1000.pdf>.

кризиса; каких-либо ограничительных мер Банк России относительно взимания комиссий по кредитным операциям в период пандемии не вводил.

Эксперты неоднократно указывали на изменение структуры доходов российского банковского сектора. Процентные выплаты по кредитам остаются основным источником поступлений, но их доля в последние годы постепенно сокращалась. В условиях устойчиво низкой инфляции и снижения маржинальности банковского бизнеса из-за падения ставок длительное время наблюдался рост менее зависимых от состояния экономики комиссионных доходов. Однако текущий финансовый кризис внес свои коррективы в тенденции последних лет. Ускорившийся рост работающих активов, снижение стоимости привлеченных средств и доли неработающих активов привели к снижению доли чистого комиссионного дохода в чистом операционном доходе с 23,2% в 2019 г. до 21,8% в 1-м полугодии 2020 г. Инициативы регулятора в период кризиса привели к тому, что бесплатные переводы в рамках СБП<sup>1</sup> стали обязательным сервисом, без которого невозможно удержать клиента.

В целом суммарные комиссионные доходы банков за первое полугодие 2020 г. снизились на 12,5%. Наиболее существенное снижение зафиксировано по доходам от оказания консультационных и информационных услуг (на 25,2%), от оказания посреднических услуг по брокерским и аналогичным договорам (на 21,1%), от расчетного и кассового обслуживания (на 13,7%).

В условиях ослабления рубля и повышения волатильности валютного рынка банки столкнулись с реализацией валютных рисков. По итогам 1-го полугодия резко выросли доходы и расходы от операций с иностранной валютой – на 198,5 и 198,9% соответственно; значения данных показателей на конец 2-го полугодия 2019 г. соответствовали 21,7 и 21,6%. При этом по указанным операциям зафиксировано падение чистого дохода: на 1 июля 2020 г. снижение составило 13,3%, в то время как на конец 2019 г. прирост чистого дохода составил 119,3%. Такое положение дел во многом объясняется несбалансированностью банковских валютных активов и пассивов (особенно это касается кредитов и депозитов населения).

В условиях снижения процентной маржи и усиления регуляторного и надзорного давления российские банки демонстрируют снижение аппетита к риску по кредитным операциям и постепенно осваивают новые формы ведения бизнеса. В период пандемии кредитные организации активнее предлагают комиссионные продукты: юридические сервисы, страховые и инвестиционные услуги, управление активами, а также разнообразные цифровые, в том числе небанковские, продукты (телемедицина, дизайн-проекты для жилья и пр.). В ближайшее время цифровая эволюция банковского сектора позволит, вероятно, стабилизировать уровень рентабельности кредитных организаций с одновременной трансформацией структуры доходов в пользу непроцентных поступлений. Общий уровень доходности банков будет повышаться по мере стабилизации эпидемиологической обстановки и экономической ситуации. ■

1 Система быстрых платежей Банка России (СБП) – система, позволяющая гражданам переводить средства по идентификатору (в настоящее время – по номеру телефона) получателя, даже если стороны перевода имеют счета в разных кредитных организациях.