

4. ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ БАНКОВ В ЯНВАРЕ-НОЯБРЕ 2020 ГОДА

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

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 вынуждены были существенно скорректировать свои рыночные стратегии. Это привело к снижению уровня рентабельности банковской системы по сравнению с предыдущим годом.

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

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

При снижении темпа роста прибыли и одновременном ускорении роста активов и капитала 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% (год назад – 19,1%).

Основная причина относительного падения уровня прибыли и рентабельности – снижение процентных ставок. Особенно заметно данное обстоятельство проявилось во II квартале 2020 г., когда политика ЦБ РФ способствовала

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

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

Мониторинг экономической ситуации в России

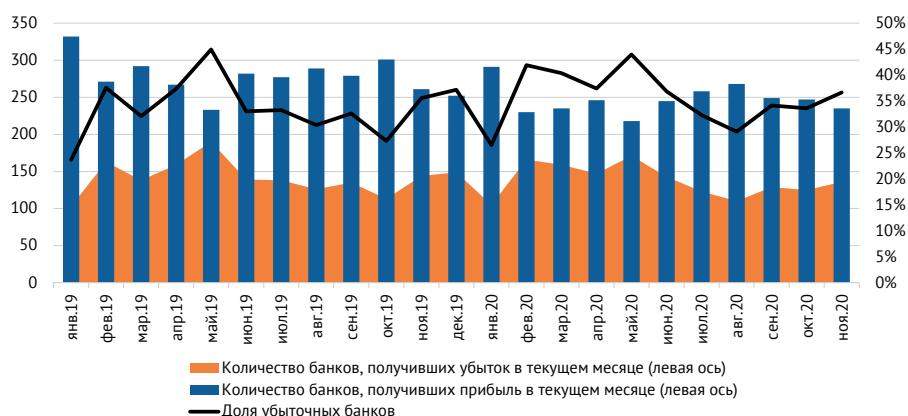


Рис. 1. Количество прибыльных и убыточных банков

Источник: Информационно-аналитический материал Банка России «О развитии банковского сектора российской федерации в ноябре 2020 года».

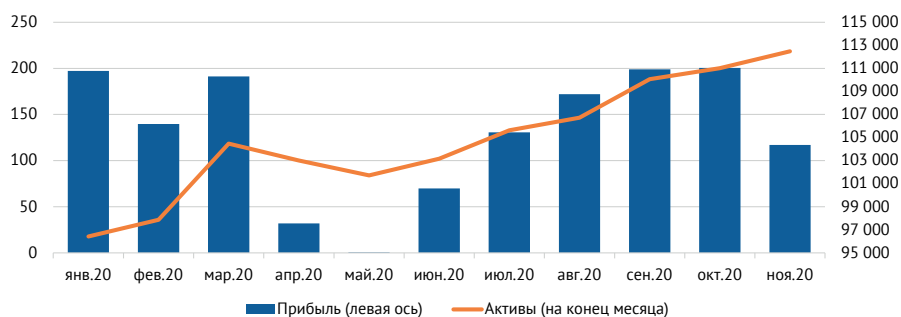


Рис. 2. Динамика прибыли и активов банковского сектора, млрд руб.

Источник: статистический бюллетень Банка России №12, 2020 г.

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.

Другим фактором 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 продолжили наращивать расходы на формирование резервов одновременно с ростом объемов кредитования. Так, например, согласно отчетности по МСФО за 9 месяцев 2020 г., у Сбербанка показатель чистого процентного дохода с учетом созданного резерва снизился на 13,5% по сравнению с показателем годичной давности¹; у Альфа-банка соответствующий показатель уменьшился на 16,2%²; у ВТБ снижение составило 23,8%³.

Высокая волатильность валютного рынка и снижение курса рубля способствуют поддержанию положительного финансового результата

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

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

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

4. Финансовые результаты банков в январе-ноябре 2020 года

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 3 квартала данный показатель вырос на 413,6% (на соответствующую дату 2019 г. зафиксировано его снижение на 31,3%).

Как отмечалось в предыдущих публикациях,¹ банки продолжают осваивать технологии оптимизации бизнес-процессов в целях сокращения административных и управленческих расходов. По состоянию на 1.10.2020 зафиксированы серьезные изменения в динамике расходов, связанных с обеспечением деятельности кредитных организаций. Этот показатель включает расходы на содержание персонала; 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 3-х кварталов данный вид расходов снизился на 2,4% относительно соответствующего показателя предыдущего года (согласно отчетности на 1.10.2019 был зафиксирован 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%²). Данное обстоятельство свидетельствует о достаточно высокой операционной эффективности российских банков по сравнению с европейскими: во Франции показатель CIR выше 60%, в Германии – выше 70%.

Как уже отмечалось в нашем предыдущем обзоре³, в условиях обострения кредитных рисков, а также мер ЦБ, направленных на снижение рыночных процентных ставок (снижение ключевой ставки), банки вынуждены смещать фокус в сторону наращивания операций, приносящих комиссионные доходы. После падения комиссионных доходов в первой половине 2020 г. в III квартале тенденция изменилась и рост доходов возобновился: наиболее существенный прирост зафиксирован по доходам от операций доверительного управления имуществом (на 102,2% по сравнению с соответствующим показателем за 3 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 3 квартала составил 10,2% (в предшествующем году за аналогичный период – прирост на 12,4%).

Переориентация банков на комиссионные операции привела к тому, что по итогам 3-х кварталов 2020 г. чистый комиссионный доход банков, специализирующихся на расчетных и посреднических операциях, превысил

1 URL: https://www.iep.ru/files/text/crisis_monitoring/2019_17-100_November.pdf.

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

3 URL: <https://www.iep.ru/ru/doc/35607/finansovye-rezultaty-rossiyskikh-bankov-v-yanvare-avguste-2020-goda.pdf>.

уровень чистого процентного дохода с учетом созданного резерва (Почта Банк, МТС Банк).

Поддержание стабильного уровня прироста комиссионных доходов определяют несколько факторов:

- увеличение доли безналичных платежей в расчетах при поддержании достаточно высоких ставок эквайринга;¹
- 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 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 станет оказывать качество кредитного портфеля, т.е. уровень просроченной задолженности, а также необходимость осуществления дополнительного резервирования после отмены послаблений ЦБ. 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. ▀

¹ Данный вид услуг включает подключение, установку и обслуживание платежных терминалов, интернет и мобильный эквайринг, подключение ApplePay и GooglePay и проч.