

### 3. ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ БАНКОВСКОГО СЕКТОРА В I КВАРТАЛЕ ТЕКУЩЕГО ГОДА

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

*В I квартале 2021 г. банки заблаговременно сформировали резервы в необходимом для них объеме. Поэтому резкого снижения прибыли в связи с постепенной отменой послаблений в части формирования резервов по крупным корпоративным кредитам не произошло. Тем не менее по сравнению с 2020 г. следует ожидать некоторого ухудшения показателя банковской рентабельности. Причина – возможное сокращение кредитного предложения в условиях роста кредитных рисков и уменьшения доходов от валютной переоценки в связи с укреплением рубля.*

В начале 2021 г. в России функционировало 406 кредитных организаций, к 1 апреля их число сократилось до 398. 294 банка были прибыльными (на начало года – 321), убыточными – 101 (на начало года – 85). Совокупная прибыль зафиксирована на уровне 577,6 млрд руб., что на 5,6% меньше, чем за I квартал 2020 г., когда этот показатель составил 611,7 млрд руб.

В целом российский банковский сектор остается одним из самых рентабельных (рис. 1).

Банк России зафиксировал существенный прирост чистого процентного дохода (ЧПД)<sup>1</sup> за I квартал 2021 г. по сравнению с соответствующим показателем за прошлый год – с 851 млрд руб. до 921 млрд руб.<sup>2</sup>. Однако начисленные процентные доходы по размещенным средствам (кредиты, депозиты, долговые ценные бумаги и прочие размещенные средства и приобретенные права требования) снизились по сравнению уровнем I квартала 2020 г. на 5,5%. Несмотря на существенный пророст совокупного кредитного портфеля, снижение зафиксировано как по кредитам гражданам (на 0,7%), так и по кредитам негосударственным коммерческим организациям (на 13,7%). Такая ситуация во многом связана с уменьшением рыночных процентных ставок и большим количеством льготных кредитов в портфелях банков.

1 Чистый процентный доход – разница между полученным процентами по размещенным средствам (кредиты, вложения в облигации и векселя и т.д.) и уплаченными процентами по привлеченным ресурсам (вклады, депозиты, выпуск облигаций и векселей и т.д.).

2 URL:[https://cbr.ru/Collection/Collection/File/32231/presentation\\_20210426.pdf](https://cbr.ru/Collection/Collection/File/32231/presentation_20210426.pdf)

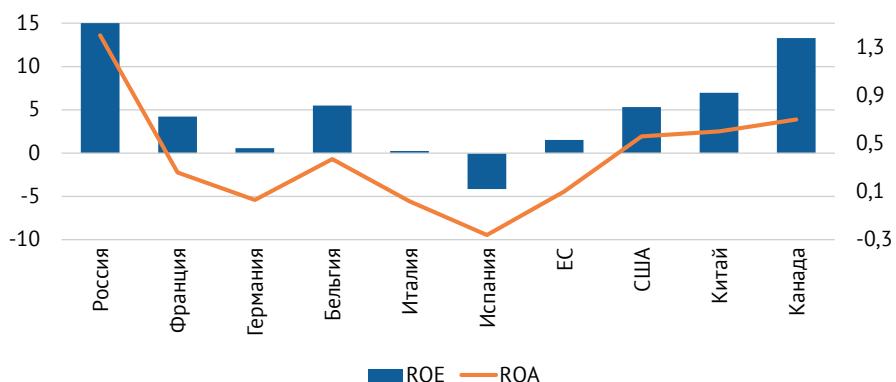


Рис. 1. Показатели рентабельности банковского капитала (ROE) и рентабельности банковских активов (ROA) по странам (по состоянию на 1 января 2021 г.), %

Источники: Банк России. URL: [http://www.cbr.ru/banking\\_sector/otchetnost-kreditnykh-organizaciy/](http://www.cbr.ru/banking_sector/otchetnost-kreditnykh-organizaciy/); European Central Bank, Supervisory Banking Statistics, Fourth quarter 2020, URL: [https://www.bankingsupervision.europa.eu/ecb/pub/pdf/ssm.supervisorybankingstatistics\\_fourth\\_quarter\\_2020\\_202104~5f2a05de9f.en.pdf](https://www.bankingsupervision.europa.eu/ecb/pub/pdf/ssm.supervisorybankingstatistics_fourth_quarter_2020_202104~5f2a05de9f.en.pdf); данные портала URL: <https://www.macrotrends.net/>

В целом прирост ЧПД обеспечен сокращением процентных расходов по вкладам, депозитам и другим привлеченным ресурсам; общее снижение составило 18,6% (год назад за соответствующий период – снижение на 11,5%), что свидетельствует об успешной оптимизации банковских расходов в условиях сжатия процентной маржи.

Так, с начала 2020 г. банки активно предлагали населению накопительные счета как альтернативу срочным депозитам<sup>1</sup>. В результате процентные расходы по средствам на счетах планомерно росли в течение последних 12 месяцев (прирост по отношению к I кварталу прошлого года составил 43,6%). Одновременно банковские процентные расходы по депозитам граждан снизились на 35,9%; при этом общее снижение процентных расходов (суммарно по счетам и депозитам граждан) за год составило 27,9%.

Вместе с тем зафиксирован прирост комиссионных доходов по операциям с размещенными средствами на 37,1%. Данный вид доходов включает комиссии за открытие и ведение счетов, смс-уведомления, страховки, платежи за снижение ставок и другие виды доходов. Таким образом, тенденция компенсации низких процентных ставок наращиванием комиссионных доходов стала еще более очевидной. Год назад прирост данного вида дохода составлял 14,1%.

Доходы от операций с ценными бумагами складывались в зависимости от их вида. Общий доход от операций с долговыми ценными бумагами снизился на 34,3%, что вызвано, в первую очередь, снижением рыночных процентных ставок и, как следствие, процентного и купонного дохода. В то же время по операциям с долевыми ценными бумагами (акции, паи) общий доход вырос на 33,7%, что связано с ростом фондового рынка в течение последних месяцев. Еще один фактор увеличения дохода по долевым бумагам – рост курсовой стоимости акций. Доходы в форме дивидендов,

1 Накопительный счет открывается на неопределенное время, сроки хранения средств на нем не устанавливаются, при этом банк не гарантирует неизменность ставки (нередко доходность зависит от транзакционной активности клиента по картам банка, объема остатка на накопительном счете или от каких-либо других условий). Как правило, банки не предоставляют клиентам возможности использовать накопительные счета для расчетов, что отличает их от расчетных/карточных счетов; в некоторых случаях банки требуют поддержания фиксированного остатка по накопительному счету.

### 3. Финансовые результаты банковского сектора в I квартале текущего года

напротив, существенно снизились – на 60,4%. Вместе с тем дивиденды по акциям дочерних и зависимых компаний выросли на 114%. Данный показатель обеспечен приростом этого вида дохода у трех банков: «Открытие» (53%), «Сбербанк» (37%) и «ХКФ Банк» (7%).

Чистый доход от операций с производными финансовыми инструментами и операциями хеджирования снизился на 33,1%, что, в первую очередь, обусловлено стабилизацией курса рубля (традиционно наиболее распространенными и доходными являются инструменты с иностранной валютой в качестве базисного актива).

Доходы по операциям с валютой и драгоценными металлами снизились на 43%. Снижение темпов падения курса рубля по отношению к доллару и временное укрепление рубля по отношению к евро в I квартале 2021 г. существенным образом сказалось на банковских результатах: при общем падении доходов и расходов по операциям с иностранной валютой и драгоценными металлами и их переоценке зафиксирован чистый отрицательный результат в размере 146,6 млрд руб. (на 01.04.2021 данный показатель был положительным и составлял 119,2 млрд руб.), что практически полностью обусловлено отрицательной переоценкой средств в иностранной валюте, тогда как операции купли-продажи валюты приносят банкам незначительный доход (16,6 млрд руб. по операциям купли-продажи валюты в наличной и безналичной форме). Снижение цен на золото также негативно повлияло на результат деятельности банков: по операциям купли-продажи и от переоценки драгметаллов зафиксирован отрицательный результат в размере 17,0 млрд руб.

Прирост расходов, связанных с обеспечением деятельности кредитных организаций, остается относительно на невысоком уровне. Расходы на содержание персонала выросли на 6,3% (год назад – прирост на 2,8%), по операциям с основными средствами снизились на 1,3% (год назад – снижение на 0,7%), организационные и управленческие расходы уменьшились на 0,4% (год назад – снижение на 5,3%). В дальнейшем банки продолжат внедрение современных методов оптимизации затрат, их доля в общем объеме расходов будет снижаться.

В ближайшее время не следует ожидать существенного повышения маржинальности банковского сектора. Российские банки вынуждены проявлять склонность к снижению риска-аппетита по кредитным операциям и аккуратно подходят к оценке кредитного риска в условиях снижения реальных располагаемых доходов граждан и неполного восстановления деятельности предприятий малого и среднего бизнеса. Несмотря на ожидаемый рост ставок как по кредитам, так и по депозитам, объемы банковских операций будут расти невысокими темпами. Это будет во многом определяться стимулирующей политикой ЦБ РФ в виде льготного кредитования (например, программа «ФОТ 3.0») и предоставления банкам временных регуляторных послаблений в отношении создания резервов на возможные потери по ссудам.

Решающее влияние на финансовые результаты станет оказывать качество кредитного портфеля, т.е. уровень просроченной задолженности и необходимость осуществления дополнительного резервирования после отмены послаблений ЦБ. Вероятно, банки будут стремиться компенсировать отсутствие существенного прироста чистого процентного дохода наращиванием операций, приносящих комиссионные доходы, и сокращением собственных операционных расходов.

На финансовые результаты банков будет оказывать определенное влияние и ситуация на валютном рынке. В связи с тем, что на протяжении последних месяцев наблюдается отток средств с валютных депозитов, в то время как объемы валютных активов банков остаются стабильными, в случае снижения курса рубля кредитные организации снова получат возможность заработать на положительной валютной переоценке. 