

1. ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ БАНКОВСКОГО СЕКТОРА ЗА ТРИ КВАРТАЛА 2021 ГОДА

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

Прибыль банковского сектора за три квартала 2021 г. достигла рекордных 1,87 трлн руб. На высокий показатель прибыли оказали влияние бурный рост кредитования населения; сокращение расходов на создание резервов ввиду невысокой доли просроченной задолженности по предоставленным кредитам; рост фондового рынка и развитие посреднических операций, приносящих комиссионные доходы.

За первые девять месяцев 2021 г. банковская прибыль составила 1868,8 млрд руб., что на 737,1 млрд руб., или на 65,1% выше показателя соответствующего периода прошлого года (на 01.10.2021 – 1131,7 млрд руб.). На 1 октября текущего года в России функционировало 338 кредитных организаций, из которых 78% зафиксировали положительный финансовый результат. Увеличение банковской прибыли превысило рост совокупных активов и собственных средств банковского сектора. Рентабельность банковских активов составила 2,2% (год назад – 1,9%), рентабельность капитала достигла отметки 21,7% (год назад – 16,8%). Для сравнения: средняя рентабельность капитала банков США – 11–12%, европейских – 6–8%.

Банки продолжают успешно адаптироваться к новым условиям и, несмотря на нестабильность финансовой среды, придерживаются стратегии расширения кредитного предложения. За три квартала 2021 г. объемы корпоративного кредитования выросли на 11,8% (за соответствующий период 2020 г. прирост составил 14,7% при существенном стимулировании ЦБ РФ). Объемы кредитования физлиц, несмотря на заявления представителей денежных властей о необходимости охлаждения данного сегмента кредитного рынка, выросли на 20,1%. Именно кредиты населению обеспечивают основной прирост процентного банковского дохода: по сравнению с показателем на 1 октября 2020 г. их увеличение составило 4,7%, в то время как процентные доходы по кредитам предприятиям снизились на 3,3% (рис. 1).

Общий объем банковских доходов по комиссионным операциям за три квартала текущего года составил 1543,2 млрд руб., что на 25,2% больше, чем год назад.

В последнее время наблюдается переориентация розничных клиентов банков на фондовый рынок. В связи с этим наиболее существенный прирост

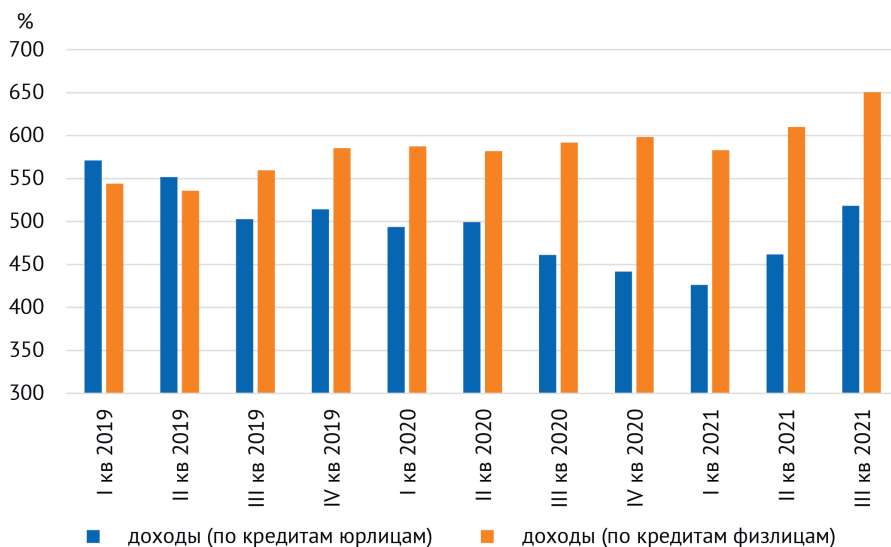


Рис. 1. Процентные доходы по предоставленным кредитам предприятиям и гражданам в 2019–2021 гг., млрд руб.

Источник: Отчет Банка России о финансовых результатах (форма № 102) за период с 1 января 2019 г. по 1 июля 2021 г. . URL: http://www.cbr.ru/banking_sector/otchetnost-kreditnykh-organizaciy/, расчеты автора.

комиссионных доходов зафиксирован по операциям доверительного управления имуществом (прирост на 66,9% по сравнению с показателем годичной давности). Эти операции в первую очередь связаны с оказанием посреднических услуг на фондовом рынке (ценные бумаги, ПИФы). Зафиксирован прирост доходов от оказания посреднических услуг по брокерским и аналогичным договорам (прирост на 46,5%). Достижение таких показателей обусловлено ростом российского фондового рынка в течение последнего года, который способствует повышению привлекательности инвестиционных инструментов по сравнению с традиционными депозитами. Увеличению вложений средств физических лиц в ПИФы и ценные бумаги также способствует ускорение процесса цифровизации, развитие банковских дистанционных продаж фондовых инструментов.

Рост комиссионных доходов зафиксирован и по операциям расчетного характера, включая эквайринг. В условиях пандемии граждане чаще совершают покупки онлайн, существенно увеличился оборот эквайринговых клиентов в сегменте интернет-торговли, наблюдается рост платежей в интернет-магазинах. Доходы от расчетного и кассового обслуживания за анализируемый период выросли на 25,5%, от осуществления переводов денежных средств – на 22,9%. Исследования показывают¹, что карточные платежи в России имеют значительные перспективы роста и в ближайшие 10 лет будут расти быстрыми темпами, что позволит банкам наращивать данный вид комиссионных доходов. За счет интерчейнджа² доходы будут расти главным образом у крупных банков-эмитентов.

Комиссионные доходы по кредитным операциям выросли до 212,6 млрд руб., прирост относительно показателя на 1 октября 2020 г. составил 51,8%

1 URL: <https://ria.ru/20211012/platezhi-1754117435.html>

2 Интерчейндж – межбанковская комиссия, которую банк-эквайер, обслуживающий торговую точку, перечисляет банку-эмитенту с карты, которой произведена оплата при покупке товара.

1. Финансовые результаты банковского сектора за три квартала 2021 года

(в прошлом году за аналогичный период прирост был намного скромнее – 14,5%). Увеличение этого вида дохода во многом обусловлено активностью на рынке кредитов (рост общего количества заключенных сделок). В то же время банки по-прежнему нередко пользуются правовой неопределенностью, позволяющей взимать платежи за различные дополнительные услуги или, при определенных условиях, например, комиссии за снятие наличных с кредитных карт, предоставление выписки по счету, досрочное погашение.

Развитие линейки розничных продуктов, требующее, как правило, повышения затрат на оборудование и персонал, не позволяет банкам в полной мере осуществлять оптимизацию расходов, связанных с обеспечением деятельности кредитной организации. Общий прирост расходов данного вида относительно показателя по итогам трех кварталов 2020 г. является существенным – 17,8%, в предыдущие годы прирост был достаточно умеренным – 2–4% в год. Расходы на содержание персонала выросли на 10,7%, на организационные и управленческие расходы – на 16,5%. Отрицательный эффект данного компонента совокупного финансового результата в настоящий момент является наиболее весомым (примерно 1,8 трлн руб.). Тем не менее относительно европейских и американских банков большинство российских кредитных организаций обладает достаточно высоким уровнем операционной эффективности. Так, значение CIR¹ Сбербанка составляет 27,9%², ВТБ – 31,5%³, Альфа-Банка – 36,9%⁴.

Относительно невысокая доля просроченной задолженности по кредитам пока позволяет банкам экономить на формировании резервов. Однако в среднесрочной перспективе проявятся проблемы реструктуризации кредитов периода пандемии, и кредитные организации столкнутся с необходимостью доначисления резервов в крупных размерах (по разным оценкам около 1 трлн руб.). Вероятно, в скором времени банки постепенно начнут плавно наращивать уровень резервирования.

В ближайшей перспективе Центробанк России должен получить серьезный инструмент воздействия на банковскую систему: 21 октября в первом чтении Госдумой был принят законопроект, согласно которому регулятор получает право установления прямых количественных ограничений кредитных выдач для охлаждения рынка потребительского кредитования и снижения закредитованности населения. В случае применения инструментария, предусмотренного данным законопроектом, темпы прироста банковской прибыли могут существенно сократиться. Однако задействовать механизм прямых количественных ограничений ЦБ РФ намерен во второй половине 2022 г. в случае усиления рисков в данном сегменте⁵.

Согласно прогнозу Центробанка⁶, в IV квартале текущего года темпы прироста банковской прибыли сохранятся на прежнем уровне, и по итогам 2021 г. совокупная прибыль сектора может достигнуть 2,5 трлн руб. По нашему мнению, каких-либо серьезных оснований считать, что в последнем квартале появятся факторы, способные оказать влияние на динамику роста

- 1 CIR (cost-to-income ratio) – показатель отношения административно-управленческих расходов к операционному доходу. Банки всегда стремятся минимизировать этот показатель. У европейских и американских банков среднее значение CIR составляет 60–70%.
- 2 SberBank releases Financial Highlights for 10 months of 2021 (under RAS, non-consolidated) – SberBank.
- 3 VTB Bank announces RAS financial results (standalone) for October and 10M 2021 – Bloomberg.
- 4 URL: https://www.vedomosti.ru/press_releases/2021/08/17/alfa-bank-zarabotal-rekordnuyu-pribil-v-pochti-1-mlrd-za-pervoe-polugodie-2021-goda
- 5 ЦБ допустил введение ограничений потребкредитов в 2022 году (interfax.ru).
- 6 URL: https://cbr.ru/Collection/Collection/File/38996/presentation_20211025.pdf

Мониторинг экономической ситуации в России

прибыли банков, нет. Не исключено некоторое уменьшение доходов по ценным бумагам в связи с коррекцией рынка в октябре-ноябре текущего года. Повышение стоимости фондирования, особенно по депозитам физических лиц, банки будут компенсировать повышением ставок по кредитам, и процентная маржа останется стабильной. 