
Финансовый сектор

ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ БАНКОВСКОГО СЕКТОРА ЗА ТРИ КВАРТАЛА 2016 г.*

Михаил ХРОМОВ

Заведующий лабораторией финансовых исследований Института экономической политики имени Е.Т. Гайдара; старший научный сотрудник РАНХиГС при Президенте Российской Федерации. E-mail: khromov@ier.ru

Прибыль банковского сектора за январь-сентябрь 2016 г. существенно выросла. При этом не исчезли проблемы с рентабельностью банковской деятельности. Почти вся прибыль приходится на государственные банки, частные же балансируют на грани нулевой рентабельности. Тренд на концентрацию активов в банковской системе сохраняется.

Ключевые слова: российская банковская система, вклады населения, счета корпоративных клиентов, кредиты населению, кредиты корпоративным клиентам, ликвидность.

Российский банковский сектор за три первых квартала 2016 г. получил 635 млрд. руб. балансовой прибыли. Это в пять раз больше, чем годом ранее (за аналогичный период 2015 г. банковская система получила только 127 млрд. руб. прибыли), и более чем в три раза превышает прибыль в целом за 2015 г., которая составила 192 млрд. руб.

Рентабельность банковских активов (ROA) в годовом выражении постепенно восстанавливается: за первые девять месяцев 2016 г. ее уровень достиг 1,0% в годовом выражении, что выше не только соответствующего показателя за 2015 г. (0,2%), когда прибыль банков была минимальной, но даже и показателя за 2014 г. (0,9%). При этом, 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.

Поквартальная динамика прибыли также положительна: если в первом квартале 2016 г. ее объем составлял 109 млрд. руб., то во вто-

ром — уже 251 млрд. руб., а в третьем — 275 млрд. руб. (См. рисунок.)

Рентабельность активов выросла с 0,5% в первом квартале 2016 г. до 1,4% — в третьем. Иначе говоря, даже в самом прибыльном квартале текущего года рентабельность банковского сектора оставалась ниже докризисного уровня.

Дело в том, что рост прибыли был следствием исключительно замедления формирования резервов на возможные потери — так называемого «кризисного» компонента: так, за три первых квартала 2016 г. прирост банковских резервов на возможные потери по ссудам и другим активам составил 358 млрд. руб., что значительно меньше, чем за соответствующие периоды 2014 г. (649 млрд. руб.) и 2015 г. (963 млрд. руб.). Таким образом, сокращение отчислений на возможные потери, т.е. когда уровень риска в банковских активах стал расти медленнее, оказалось основным фактором повышения рентабельности банковского сектора в 2016 г.

Одновременно уменьшился чистый доход банков от переоценки счетов в иностранной

* — Статья из Мониторинга экономической ситуации в России «Тенденции и вызовы социально-экономического развития» № 17 (35) (ноябрь 2016 г.), размещенного на сайте Института экономической политики им. Е.Т. Гайдара (название статьи в МЭС — «Банковская система: прибыль растет, рентабельность низкая»).

валюте: за первый-третий кварталы 2016 г. он оказался отрицательным (-42 млрд. руб.), тогда как годом ранее банки заработали на снижении обменного курса рубля 288 млрд. руб. Это объясняется изменением динамики стоимости национальной валюты – за счет того, что банки поддерживают положительную валютную позицию: валютные активы превышают валютные пассивы, укрепление рубля ведет к убыткам, а его ослабление – к дополнительным доходам. За исследуемый период рубль укрепился к доллару на 13,1%, а к евро – на 10,9% (тогда как в первом полугодии 2015 г. рубль к доллару, наоборот, ослабел на 16,9%, а к евро – на 7,9%).

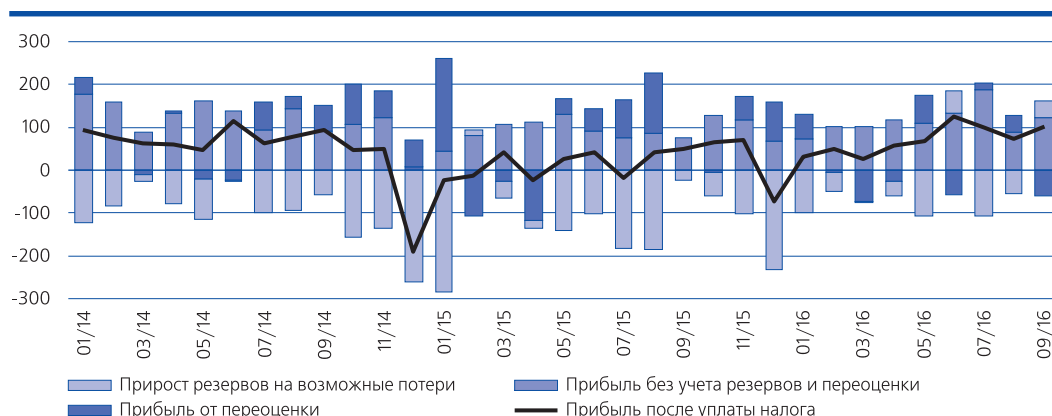
В то же время прибыль от регулярных банковских операций, т.е. прибыль за вычетом прироста резервов на возможные потери и чистого дохода от переоценки валютных счетов, также увеличилась: за январь-сентябрь текущего года по таким операциям банки заработали 1035 млрд. руб. – на 29% больше, чем за аналогичный период 2015 г. (802 млрд. руб.). Рентабельность банковских активов по этой компоненте доходов в первом полугодии 2016 г. немного выросла, составив 1,7%, по сравнению с 1,4% за аналогичный период предыдущего года. (Для сравнения: вплоть до

2014 г. в первом полугодии банкам удавалось получить прибыль от регулярных операций, эквивалентную 2,7–2,9% от объема средних активов в годовом выражении.) Это означает, что в текущий момент рентабельность основных банковских операций почти в два раза ниже ее нормального уровня, характерного для периодов устойчивого развития банковского сектора.

Большая часть заработанной банками прибыли по-прежнему приходится на один крупнейший российский банк – Сбербанк: за три первых квартала 2016 г. его прибыль достигла 555 млрд. руб., составив 76% от прибыли всего национального банковского сектора, т.е. Сбербанк, на который приходится менее 30% совокупных активов банковского сектора, получил за исследуемый период в пять раз больше прибыли, чем все остальные российские кредитные организации. Однако это уже шаг на пути к нормализации распределения доходов в банковском секторе, поскольку по итогам 2015 г. прибыль Сбербанка (282 млрд. руб.) превысила прибыль всего банковского сектора (192 млрд. руб.) – остальные банки в сумме показали убыток.

Если добавить к Сбербанку банки, аффилированные с Правительством РФ и с крупней-

Основные компоненты банковской прибыли, млрд. руб.



Источник: Банк России, оценки Института экономической политики им. Е.Т. Гайдара.

шей госкомпанией «Газпром»¹, то получится, что почти вся банковская прибыль приходится на крупнейшие госбанки — суммарно они получили 555 млрд. руб. прибыли из 635 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 — инвестирование в них со стороны частного капитала ограничивается преимущественно соображениями поддержания жизнеспособности существующего бизнеса в отсутствие значительных вложений средств в опережающее развитие. Это обстоятельство, скорее всего, приведет к дальнейшему укреплению позиций госбанков на рынке банковских услуг и к продолжению роста концентрации активов в банковском секторе. ■

¹ Банки группы ВТБ (ВТБ, ВТБ 24 и Банк Москвы), Россельхозбанк и Газпромбанк.