

# Финансовый сектор

## ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ БАНКОВСКОГО СЕКТОРА В 2019 г.

С. А. ЗУБОВ

Рентабельность российского банковского сектора по итогам 2019 г. существенно выросла, несмотря на снижение банковской маржи и замедление темпов роста кредитования. Этому способствовали снижение уровня кредитного риска, а также введение нового порядка учета резервов на возможные потери по кредитным операциям. В целом в 2019 г. темпы роста активов банковского сектора уменьшились.

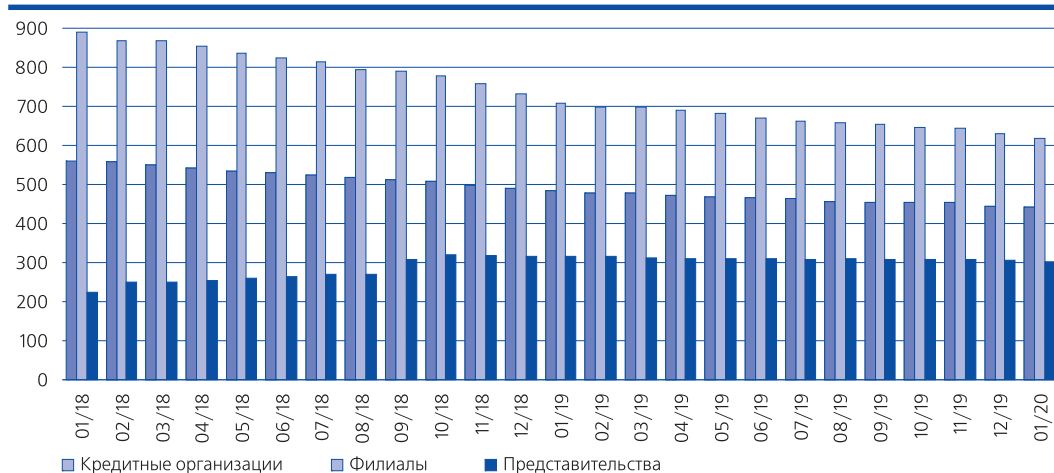
**Ключевые слова:** российский банковский сектор, рентабельность банковского сектора, банковская прибыль, резервы на возможные потери, достаточность капитала, кредиты банков, просроченная задолженность, комиссионные доходы.

На конец 2019 г. в российской банковской системе функционировали 442 кредитные организации, тогда как годом ранее их число составляло 484. (Для сравнения: семь лет назад, в начале 2013 г., число действующих кредитных организаций превышало тысячу (1094).) Таким образом, ЦБ РФ последовательно продолжает процесс оздоровления банковского сектора. (См. рисунок.)

На 1 января 2020 г. 373 кредитные организации показали прибыль в размере 2196,4 млрд. руб., а 69 банков – убыток в размере 159,6 млрд. руб. В целом доля убыточных организаций в 2019 г. снизилась до 16% (в 2018 г. она составила 29%).

Достаточность капитала<sup>1</sup> остается на приемлемом уровне – норматив достаточности собственных средств в целом по банковскому

### Количество кредитных организаций, филиалов и представительств в РФ



Источник: Банк России.

Зубов Сергей Александрович, старший научный сотрудник РАНХиГС при Президенте Российской Федерации, канд. экон. наук, доцент (Москва), e-mail: zubov@ier.ru

<sup>1</sup> Показатель, отражающий устойчивость финансового учреждения и его возможность полноценно функционировать с учетом вероятных рисков.

сектору на конец года составил 12,4% (при минимальном нормативном значении в 10,0%). Небольшие кредитные организации, не входящие в топ-200 по размеру совокупных активов, более устойчивы по данному показателю — 29,7%.

Банковская система продолжает функционировать в условиях профицита ликвидности: нормативы ликвидности<sup>2</sup> банковского сектора выполняются большинством кредитных организаций с большим запасом (300–500%).

В 2019 г. активы кредитных организаций выросли к предыдущему году на 2,7% (в 2018 г. — на 10,4%), собственные средства банков — на 7,6% (в 2018 г. — на 3,8%).

Как и годом ранее, источником роста банковского кредитования выступил розничный сегмент. Темпы прироста потребительского кредитования в целом соответствуют показателю 2018 г. и по-прежнему значительно опережают корпоративный сектор: за год прирост в первом составил 22,4% (18,5% за 2018 г.), тогда как прирост корпоративного кредитования замедлился до 1,2% против 10,5% годом ранее.

Таким образом, меры Центрального банка в виде введения с 1 октября 2019 г. показателя долговой нагрузки<sup>3</sup> не оказали существенного влияния на темпы прироста потребительского кредитования и скорее привели к обратному эффекту: в связи с увеличившейся нагрузкой на капитал банки сократили финансирование других, менее рентабельных сегментов (корпоративное кредитование). Большинство универсальных кредитных организаций оказались готовы к изменениям и заблаговременно включили в свои методики рекомендации Банка России по оценке кредитоспособности клиентов и продолжили наращивать розничные кредитные портфели.

Впервые за последние годы эффективность кредитования физических лиц превысила эффективность кредитования предприятий: при-

рост процентных доходов по кредитам гражданам за 2019 г. составил 15,5% и достиг 2,2 трлн. руб., тогда как процентные доходы по кредитам предприятиям увеличились на 2,2% (за 2018 г. — снижение на 6,4%), составив 2,1 трлн. руб. Такой эффект был достигнут за счет роста в течение последних лет потребительского и ипотечного кредитования физических лиц, ставки по которым превышают ставки кредитования юридических лиц. Однако в 2020 г. показатели в сегменте кредитования населения могут несколько ухудшиться вследствие мер ЦБ РФ по ограничению темпов роста рынка розничного кредитования.

В 2019 г. просроченная задолженность по кредитам нефинансовым организациям выросла на 25,1%, однако это было обусловлено техническим фактором — включением в этот показатель с 2019 г. просроченной дебиторской задолженности и просроченных приобретенных прав требования (операций по приобретению и переуступке задолженности). По кредитам физическим лицам прирост просроченной задолженности за 2019 г. составил 0,5%. Несмотря на абсолютный рост просроченной задолженности, ее доля в кредитном портфеле банков за истекший год снизилась и на 1 января 2020 г. составила 4,3% (5,1% на 1 января 2019 г.).

На фоне расширения кредитования объемы привлеченных ресурсов демонстрируют слабую динамику. Несмотря на снижение процентных ставок по вкладам, за 2019 г. банкам удалось нарастить вклады физических лиц на 7,3%, что лишь немного уступает соответствующим темпам 2018 г. (8,9%). При этом рост частично объяснялся капитализацией начисленных банками процентов по вкладам. Общее увеличение вкладов в целом способствует замедлению роста чистого процентного дохода из-за относительно высокой стоимости этого вида банковских обязательств.

<sup>2</sup> ЦБ РФ предписывает соблюдать три норматива ликвидности: мгновенной, текущей и долгосрочной (согласно Инструкции 199-И).

<sup>3</sup> Показатель долговой нагрузки (ПДН) — отношение общей суммы платежей по всем кредитам заемщика к его доходам.

Несколько иначе сложилась ситуация с привлеченными средствами организаций: совокупный объем депозитов и средств на счетах корпоративных клиентов за 2019 г. увеличился на 4,6% (в 2018 г. прирост показателя составил 29,3%).

За минувший год банковская прибыль выросла на 51,5% (за предыдущий год — на 70,3%) и составила 2,0 трлн. руб. На динамику прибыли оказывали влияние ряд технических и разовых факторов. К ним, в частности, относился доход в размере 0,4 трлн. руб. от отражения части корректировок, связанных с внедрением нового стандарта учета кредитного риска.

Решения ЦБ РФ способствовали повышению прибыльности российских банков даже в условиях давления, которое оказывает на рентабельность сектора снижение процентной маржи. В конце 2019 г. рентабельность активов ROA составила 2,1%, а рентабельность капитала ROE — 20,3% (по итогам 2018 г. данные показатели равнялись 1,4 и 12,4% соответственно). Вероятно, в ближайшее время в практику банковских аналитиков будет включен расчет рентабельности, очищенный от корректировок резервов по МСФО 9. На конец 2019 г. этот показатель продемонстрировал стабильный уровень банковской рентабельности (13,8 и 13,1% соответственно на 1 января 2019 и 2020 гг.).

Сокращение банковской маржи вынуждает банки наращивать комиссионные доходы<sup>4</sup>:

в 2019 г. по кредитам негосударственным коммерческим организациям они выросли на 72,1%, а по кредитам гражданам — на 227,3%.

ЦБ РФ внедряет новый подход к оценке кредитного риска (с 2020 г. действует Инструкция Банка России № 199-И «Об обязательных нормативах и надбавках к нормативам достаточности капитала банков с универсальной лицензией»), что позволит высвободить капитал банков и обеспечить дополнительные возможности для кредитования реального сектора экономики. Новый подход ЦБ РФ предусматривает расчет обязательных нормативов по классам контрагентов. В Инструкции № 199-И выделяется категория заемщиков «инвестиционный класс» с пониженным коэффициентом риска в 65% (в настоящее время — 100%) при отнесении его к I или II категориям качества в целях формирования резервов и допуска ценных бумаг заемщика к торгам на организованном рынке. Это решение должно способствовать повышению привлекательности сектора корпоративного кредитования для банков.

С учетом того факта, что Центральный банк продолжит принимать меры по снижению закредитованности населения, можно ожидать замедления роста потребительского кредитования, что, в свою очередь, приведет к стабилизации финансового результата банковского сектора и к незначительному снижению его рентабельности. ■

## Financial Performance of the Banking Sector in 2019

**Sergey A. Zubov** — Senior Researcher of the Russian Presidential Academy of National Economy and Public Administration, Candidate of Economic Sciences, Associate Professor (Moscow, Russia). E-mail: zubov@iep.ru

*Return on assets of the Russian banks at 2019-end has significantly increased despite a slide in bank margin and slowdown of lending growth rates. This fact was due to both credit risk mitigation and putting in operation of a new procedure for loan loss accounting. In 2019 as a whole, bank assets' growth rates have decreased.*

**Key words:** Russian banking sector, banking sector profitability, bank profitability, reserve requirements, capital adequacy, bank loans, past-due debt, fee and commission income.

<sup>4</sup> Комиссионные доходы банка — доходы банка, которые он получает за совершение операций своими клиентами, таких как плата за банковский перевод, комиссия при осуществлении платежей и т.д.