



5 марта 2021 г.

КОММЕНТАРИИ**Банковская система РФ: итоги 2020 года**

Низкие темпы роста кредитования нефтегазового сектора и в целом сохранение жестких условий кредитования указывают на то, что вклад банковской системы в развитие экономики достаточно ограничен, несмотря на сохранение высоких показателей прибыли по итогам 2020 года.

Финансовые результаты банковского сектора оказались существенно лучше, чем во всех остальных секторах экономики

Согласно данным Банка России чистая прибыль банковского сектора по итогам 2020 г. составила 1,6 трлн. руб., что на 100 млрд. руб. или на 6% меньше, чем в прошлом году. В то же время, согласно данным Росстата, в 2020 году сальдированный финансовый результат по экономике в целом (рассчитываемый, в частности, без учета субъектов МСП, финансового сектора и бюджетных организаций) сократился по сравнению с 2019 г. на 22,1%. В обрабатывающей промышленности сальдированный финансовый результат составил 4,1 трлн. руб., снизившись по сравнению с прошлым годом на 16,7%. В сфере производства машин и оборудования темпы снижения сальдированного финансового результата были более значительными и составили 32,9%, что более чем в 5 раз превышает темпы снижения прибыли в банковском секторе. На фоне высоких показателей прибыли банковской системы доля финансового сектора в целом выросла в 2020 г. до максимального значения за последние 6 лет (4,9% ВВП).

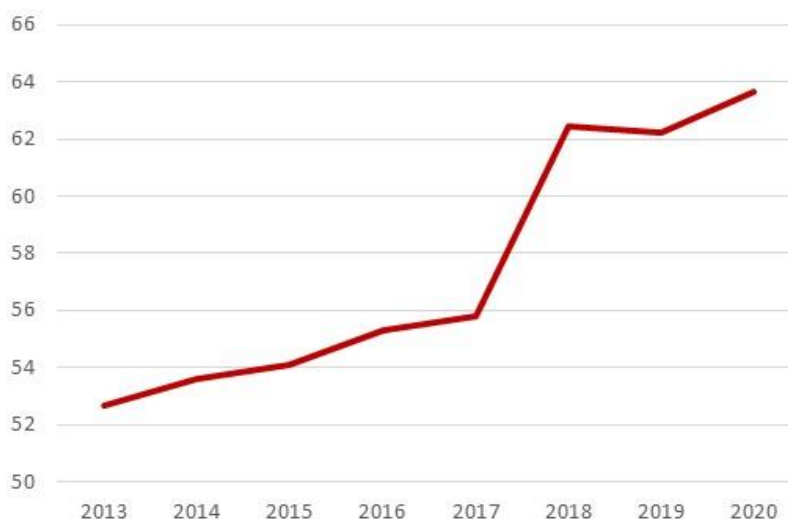
На фоне роста концентрации активов и прибыли банковской системы сокращается количество региональных банков

По итогам 2020 г. количество кредитных организаций в России продолжило сокращаться и достигло 406 против 442 на конец 2019 г. Темпы сокращения количества кредитных организаций (-8,1%) в прошлом году оказались самыми низкими с 2014 г., однако в целом с 2013 г. их число сократилось более чем в 2 раза. За этот период времени существенно изменилась и региональная структура банковской системы РФ. По итогам 2020 г. в 22 субъектах РФ не было ни одной собственной кредитной организации, зарегистрированной на их территории. Еще в 21 субъекте РФ имелась только одна такая организация. В то же время в Москве количество зарегистрированных кредитных организаций достигает 207, что составляет более половины от их общего числа (51%). Для сравнения, по итогам 2013 г. было только 8 регионов, в которых не было ни одной местной кредитной организации.

Важной тенденцией в развитии банковской системы является также то, что за последние 7 лет значительно выросла концентрация активов в российской банковской системе. По состоянию на конец 2013 г. на 5 крупнейших кредитных организаций приходилось 52,7% активов банковской системы, а по итогам 2020 г. - уже 63,6% (см. рис. 1). Наряду с этим, доля активов кредитных организаций, занимающих с 6 по 20 места по размеру активов, также выросла на 3,1 п.п., до 22,1% активов банковской системы. В результате этого, если на

первые 20 кредитных организаций в 2013 г. приходилось 71,7% активов банковской системы, а по итогам 2020 г. - уже 85,7%.

Рис. 1. Доля активов, приходящихся на 5 крупнейших кредитных организаций, в суммарной стоимости активов банков, %



Источник: Банк России

В свою очередь, доля активов менее крупных организаций существенно сократилась. Так, на кредитные организации, занимающие с 21 по 50 места по размеру активов, теперь приходится 7,5% активов по сравнению с 11,1% в 2013 г., а на долю всех оставшихся кредитных организаций - лишь 6,8%, по сравнению с 17,2% в конце 2013 г. (почти в 3 раза меньше!). То есть 6,8% активов системы распределены на 406 кредитных организаций, в то время как 63,6% активов приходится на ведущие 5 институтов.

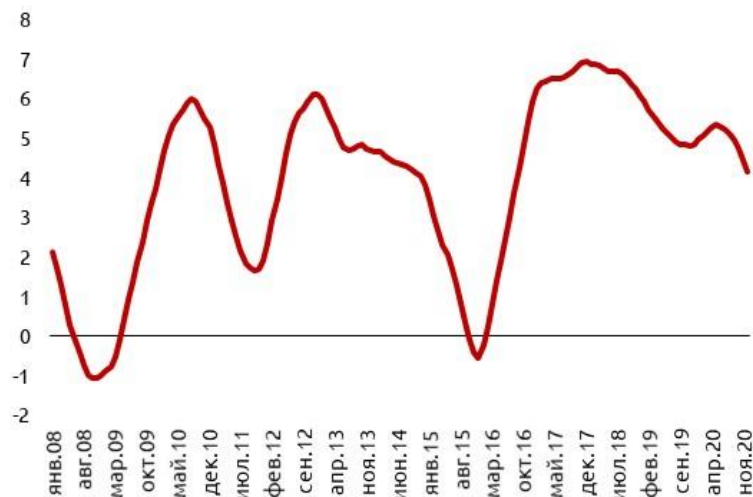
Соответствующим образом распределяется и прибыль. Так, по итогам 2020 года на первые 5 кредитных организаций пришлось 1,1 трлн. рублей, или 66,8% все совокупной чистой прибыли банковского сектора, а на первые 20 – 1,4 трлн. руб., или 86,2% чистой прибыли всей системы. На все же оставшиеся кредитные организации – лишь 220 млрд. руб., то есть в среднем менее 600 тыс. руб. на каждую. В этих условиях у большинства банков просто нет ресурсов для развития, и сектор постепенно монополизирован. Акционерам многих банков проще и выгоднее просто сдать лицензию в ЦБ, чем продолжать попытки выжить в постоянно ужесточающихся условиях.

Несмотря на снижение ключевой ставки Банка России в 2020 г. с 6,25% до 4,25%, существенного улучшения условий кредитования для заемщиков не произошло

В среднем за 2020 г. реальные ставки (с вычетом инфляции) по кредитам нефинансовым предприятиям составили 4,2%, снизившись по сравнению с 2019 г. всего на 0,8 процентных пунктов (см. рис. 2). Кроме того, в первой половине 2020 г. заемщики столкнулись с существенным ужесточением неценовых условий кредитования, которое в значительной степени компенсировало эффект от небольшого снижения процентных ставок. Во второй половине 2020 г. неценовые условия банковского кредитования начали смягчаться, однако в начале 2021 г. Банк России на очередном заседании по ставке сигнализировал о прекращении цикла снижения

ставки и повышении вероятности ее роста уже в текущем году. Таким образом, реальные процентные ставки по кредитам в целом, скорее всего, останутся на уровне прошлого года.

Рис. 2. Реальные ставки по кредитам нефинансовым предприятиям на срок свыше 1 года (скользящее среднее за 12 месяцев), %



Источник: расчеты на основе данных Банка России

Ускорение темпов роста банковского кредитования в 2020 году (+9,9% по сравнению с 5,8% в 2019 году) было достигнуто за счет расширения кредитования экспортно-ориентированных секторов экономики

Объем кредитной задолженности предприятий из сферы добычи полезных ископаемых вырос (с исключением фактора курсовой переоценки валютных кредитов) на 26,4%, а предприятий из отрасли производства кокса – на 38,3%. В то же время в остальных секторах экономики динамика банковского кредитования оставалась сдержанной (см. рис. 3). Объем кредитной задолженности предприятий отраслей, ориентированных на внутренний потребительский спрос, увеличился в 2020 г. всего на 4,4%, что соответствовало динамике кредитования в 2019 г. (+4,5%). В отраслях по производству продукции инвестиционного назначения и оказания инфраструктурных услуг объем кредитной задолженности в 2020 г. вырос всего на 0,4% против снижения на 2,8%, отмеченного по итогам 2019 г.

Рис. 3. Темпы роста объема кредитной задолженности по секторам экономики, % к соотв. периоду пред. года



Источник: расчеты на основе данных Банка России

Результатом всех этих процессов (рост концентрации и снижение присутствия банков на региональном уровне, сохранение жестких условий кредитования) является ограниченность возможностей банковской системы по финансированию экономики. В условиях 2020 г. рост банковского кредитования был обеспечен прежде всего за счет сектора добычи полезных ископаемых, в то время как остальные сектора экономики продолжали сталкиваться с дефицитом финансирования. Сохранение такой ситуации будет сдерживать восстановление экономики и после кризиса 2020 года, и в дальнейшем не позволит ей расти темпами хотя бы сопоставимыми с динамикой развития мировой экономики в целом.

Контакты

www.icss.ru

Россия, 119180, Москва,
ул. Большая Полянка, д.23/1

Тел.: +7 495 995-11-35

Факс: +7 495 995-11-36

E-mail: mail@icss.ac.ru

© Институт комплексных стратегических исследований. Все права защищены.
