

Финансовый сектор

БАНКОВСКИЕ РЕСУРСЫ В 2020 г.: СТРУКТУРА ОСТАЕТСЯ ПРЕЖНЕЙ

С. А. ЗУБОВ

Фондирование банковского сектора в 2020 г. оставалось достаточно сбалансированным: существенных изменений в структуре ресурсной базы кредитных организаций зафиксировано не было. Снижение процентных ставок по депозитам способствует постепенному изменению поведения банковских клиентов и увеличению спроса на ценные бумаги, золото, паи ПИФов и другие инструменты сберегательно-инвестиционного характера.

Ключевые слова: российский банковский сектор, банковские ресурсы, структура банковских ресурсов, кризис.

JEL: D81, E58, G21.

Ресурсы кредитных организаций по-прежнему формируются в первую очередь за счет средств клиентов¹, доля которых на 1 января 2021 г. составила 71,2% от совокупных пассивов² банковской системы (год назад — 71,4%).

Наиболее значимыми для банков ресурсами остаются средства физических лиц³ — 32,7% от объема банковских пассивов; депозиты юридических лиц⁴, за исключением кредитных организаций, составили 23,5%, средства организаций на расчетных счетах⁵ — 14,9%, привлеченные кредиты банков, в том числе Банка России, — 12,0%. Доля собственного капитала составила 10,3%.

Общий объем депозитов физических лиц к концу 2020 г. достиг 32,8 трлн руб., их прирост в абсолютном выражении за истекший год составил 2,4 трлн руб., или 10,9% (в 2019 г. — 2,0 трлн руб., или 6,9%).

Средства в рублях выросли за исследуемый период на 6,5% (в 2019 г. — на 9,3%). Ускорение темпов прироста депозитов физлиц в прошедшем

году было связано с падением курса рубля. Рост общего объема вкладов во многом оказался обеспечен приращением валютных вкладов на 13,8% (по итогам 2019 г. — снижение на 2,2%). Однако с учетом динамики курса доллара (укрепления рубля в 2019 г. и его девальвации в 2020 г.) в 2020 г. зафиксировано падение долларовой эквивалента вкладов в иностранной валюте на 7,9%, тогда как за 2019 г. аналогичный показатель повысился на 9,8%.

Уровень долларизации⁶ вкладов населения в целом остается умеренным: за год доля валютных вкладов в общем объеме средств физических лиц выросла до 25% (на конец предыдущего года — 19,6%). Однако данное повышение обусловлено в первую очередь ослаблением рубля.

Одним из важнейших событий 2020 г. на рынке депозитов физических лиц стало принятие закона⁷, определившего новый порядок взимания налога со вкладов физических лиц. До введения нового порядка налогообложе-

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

¹ Средства на счетах, депозитах и в расчетах корпораций, физических лиц, государства и прочие средства клиентов.

² Статистические показатели банковского сектора Российской Федерации. URL: https://cbr.ru/statistics/bank_sector/review/

³ Включая вклады, средства на счетах, а также счета эскроу физических лиц по договорам участия в долевом строительстве.

⁴ В том числе государственных организаций.

⁵ Включая средства в расчетах, средства по брокерским операциям и факторинговым и форфейтинговым операциям.

⁶ Учитываются все вклады в иностранных валютах.

⁷ Федеральный закон от 01.04.2020 г. № 102-ФЗ.

нию подлежали рублевые вклады, проценты по которым превышали ключевую ставку Банка России на 5 п.п., а также валютные вклады со ставкой выше 9% годовых. Согласно новым правилам НДФЛ в размере 13% уплачивается в случае, если общая сумма процентов по всем вкладам превысит необлагаемый минимум, который зависит от текущего значения ключевой ставки ЦБ РФ и определяется по формуле

$$1000\ 000\ \text{руб.} \times \text{Ключевая ставка}$$

Банка России на 01.01.

Банки после окончания года до 1 февраля должны передать в ФНС данные по сумме процентов, которые были зачислены на счета граждан. На основании этих данных налоговые органы суммируют все процентные доходы по вкладам и рассчитают годовой размер НДФЛ. Впервые уплатить этот налог граждане должны будут только в 2022 г. (не позднее 1 декабря 2022 г.) на основании налоговых уведомлений, которые поступят от налогового органа.

В 2020 г. преобладала тенденция перераспределения сбережений населения из срочных вкладов в накопительные счета вследствие политики Банка России и снижения процентных ставок. В первой половине года многие граждане формировали запасы наличных в начале введения ограничительных мер в связи с пандемией, однако в середине года, по мере стабилизации ситуации и постепенного восстановления доходов, уровень депозитов стабилизировался. Вместе с тем процессу перетока средств способствовали сами банки, предлагая более привлекательные ставки по накопительным счетам.

На конец 2020 г. общий объем срочных вкладов физических лиц достиг 21,2 трлн руб.; годовой отток со счетов срочных вкладов составил 1,68 трлн руб., или 7,3%; в то время как средства на текущих счетах (без учета средств на счетах эскроу) выросли на 4,1 трлн руб., или на 54,5%, — до 11,6 трлн руб.; депозиты до вос-

требования и краткосрочные вклады сроком до 30 дней увеличились на 25,3%⁸.

Несмотря на ускорение инфляции, падение реальных располагаемых доходов населения⁹ и ухудшение динамики зарплат, в конце года граждане инвестировали в валюту и увеличивали сбережения. В то же время наблюдалось некоторое оживление интереса населения к инвестициям в недвижимость и операциям на фондовом рынке: по итогам 2020 г. банковские доходы от оказания посреднических услуг по брокерским и аналогичным договорам гражданам и физическим лицам-нерезидентам выросли на 144,4% (в 2019 г. прирост данного показателя составил 31,1%). Рост спроса на паи ПИФов со стороны розничных инвесторов был обусловлен снижением ставок по вкладам и положительной доходностью фондов: за период с начала 2020 г. до конца третьего квартала общее количество зарегистрированных ПИФов выросло на 4,6%, прирост активов за тот же период составил 7,7%¹⁰.

Другой важнейший компонент ресурсной базы российских банков — средства корпоративных клиентов — за 2020 г. увеличился на 6,9 трлн руб., или на 21,0%, достигнув на конец года 39,6 трлн руб. Прирост средств в рублевом сегменте составил 14,6%, в валютном — 37,8%. Доля валютных средств в общем объеме за год выросла с 27,6 до 31,4%.

Государственные средства на счетах и депозитах банков выросли за год на 325,3 млрд руб. (на 8,9%) и к концу года составили около 4,0 трлн руб.

Уровень процентных ставок по рублевым депозитам юридических и физических лиц снизился в 2020 г. в среднем на 27–30% (снижение в 2019 г. составило примерно 15–18%). Среди причин подобной динамики — снижение ключевой процентной ставки Банка России и реализация мер, направленных на уве-

⁸ Статистические показатели банковского сектора Российской Федерации. URL: https://cbr.ru/statistics/bank_sector/review/

⁹ По оценке Росстата, в 2020 г. — на 3,5% в годовом выражении.

¹⁰ Обзор ключевых показателей паевых и акционерных инвестиционных фондов. URL: https://cbr.ru/analytics/RSCI/review_pif_aif/

личение объемов льготного кредитования, которые стимулировали банки снижать депозитные ставки для поддержания стабильного уровня процентной маржи. Снижение процентных ставок отразилось на динамике процентных расходов банков по депозитам физических и юридических лиц, которые сокращались на протяжении 2020 г. (См. рисунок.)

Ставки по валютным вкладам (в долларах США и евро) в течение года незначительно колебались с преобладанием понижательной тенденции, находясь в диапазоне ниже 1%. В конце 2020 г. некоторые банки – в частности, Альфа-банк, Газпромбанк (Санкт-Петербург) – ввели новые правила обслуживания счетов в европейской валюте, которые вступили в силу с 1 января 2021 г.

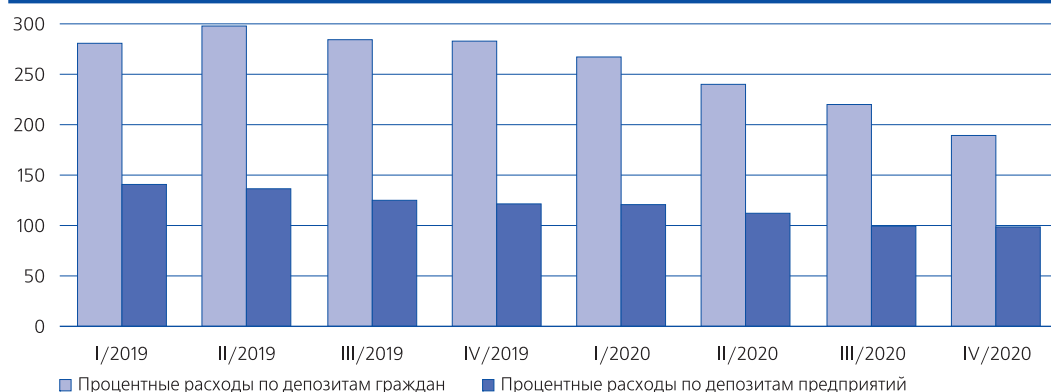
Согласно новым правилам банки взимают ежемесячную комиссию за ведение счета в евро. Тарифы могут устанавливаться в процентах от остатка на вкладе или в виде твердой комиссии в абсолютном выражении. Таким образом, расходы клиента – физического лица за обслуживание счета в банке могут превысить полученный процентный доход, что фактически равносильно введению отрицательной

процентной ставки. Такая политика банков обусловлена тем, что Европейский центральный банк установил отрицательную ставку по вкладам в евро в качестве антикризисной меры (вследствие чего пассивы в этой валюте стали приносить банкам убытки), а также укреплением евро по отношению к доллару США.

Долговые обязательства банков остаются не слишком привлекательными финансовыми инструментами для клиентов: по сравнению с процентными депозитами объемы эмиссии в 2020 г. были незначительными – общий объем эмитированных облигаций на конец года достиг 2,3 трлн руб. (в 2019 г. – 1,9 трлн руб.), прирост за год составил 19,2% (за предыдущий год – 43,3%). Объем выпущенных векселей составил 397,7 млрд руб., увеличившись за год на 4,0% (в 2019 г. – снижение на 12,8%). Общий объем эмитированных депозитных и сберегательных сертификатов сократился на 64,6% (за 2019 г. – снижение на 75,8%) и остается на невысоком уровне – 13 млрд руб.¹¹.

Финансовый кризис повлиял на ликвидность банковского сектора, что, в свою очередь, отразилось на динамике объемов фондирования на межбанковском рынке: за год

Динамика банковских процентных расходов по депозитам граждан и предприятий* в 2019–2020 гг., млрд руб.



* – Негосударственные коммерческие организации.

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

¹¹ Статистические показатели банковского сектора Российской Федерации. URL: https://cbr.ru/statistics/bank_sector/review/

объем полученных кредитов и депозитов от кредитных организаций и Банка России вырос на 17,4% (в 2019 г. – снижение на 76,0%). Особенно заметным стал прирост по кредитам ЦБ РФ – на 46,8% (в 2019 – снижение на 6%), что говорит об ухудшении банковской ликвидности и о повышенной зависимости от кредитов регулятора.

Уровень концентрации банковских ресурсов остается высоким: на долю пяти крупнейших по величине активов кредитных организаций на конец 2020 г. пришлось 67,7% вкладов физических лиц (в 2019 г. данный показатель находился на отметке 65,5%) и 58,3% депозитов юридических лиц (59,2%). Вновь существенно повысилась доля средств, привлеченных пятью крупнейшими банками за

счет кредитов ЦБ РФ, – 49,5% (в 2019 г. – 24,7%).

В 2021 г. ситуация на рынке банковских депозитов будет определяться различными экономическими, социально-политическими и прочими (в том числе эпидемиологическими) факторами. Усиление инфляционных тенденций в начале 2021 г., скорее всего, не будет предполагать дальнейшего снижения ключевой ставки – таким образом, рост рынка банковских депозитов стабилизируется и во многом будет находиться под влиянием уровня доходов граждан. Вместе с тем высока вероятность роста спроса на альтернативные инструменты и появления новых гибридных депозитов с элементами инвестиционного продукта. ■

Bank Reserves in 2020: The Structure Remains the Same

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

In 2020, the funding of the banking sector remained rather balanced: the funding base structure of credit institutions did not shift notably. Decline in deposit interest rates boost gradual change in behavior of bank customers and accelerate demand for securities, gold, PIF shares and other tools of investment and saving nature.

Key words: Russian banking sector, bank resources, structure of bank resources, crisis.

JEL-codes: D81, E58, G21.