
Финансовый сектор

БАНКОВСКИЕ РЕСУРСЫ В 2022 г.

С. А. ЗУБОВ

Непростая текущая ситуация в экономике обусловила рост процентных ставок (как следствие повышения ключевой ставки) и проблемы на фондовом рынке. Эти обстоятельства вызвали рост привлекательности краткосрочных рублевых инструментов с фиксированной доходностью, что привело к увеличению объемов средств на банковских депозитах физических лиц и предприятий. Совершенствование регулирования надзора со стороны ЦБ РФ и его политика по созданию запасов банковского капитала обеспечили устойчивость отечественной банковской системы в течение 2022 г. Однако в случае необходимости правительство и Центробанк могут прибегнуть к рассмотрению вопроса о докапитализации банков путем покупки доэмиссии привилегированных акций за счет средств ФНБ.

Ключевые слова: российский банковский сектор, банковские ресурсы, клиентская база банков, средства физических лиц, средства юридических лиц. Банк России.

JEL: E58, G21, G28.

Главным ресурсом кредитных организаций по-прежнему остаются средства клиентов (физических и юридических лиц) на банковских счетах и депозитах. На конец 2022 г. общий объем клиентских средств составил 97,1 трлн руб.; он увеличился с начала года на 13,0%, что несколько ниже аналогичного показателя за 2021 г. (прирост на 16,5%).

Общий объем средств физических лиц (без учета средств на счетах эскроу) на 1 января 2023 г. достиг 36,8 трлн руб. Их прирост за истекший год в абсолютном выражении составил 1,9 трлн руб., или 5,5%, что соответствует данным за 2021 г. (увеличение на 1,9 трлн руб., или на 5,7%). Общий годовой прирост средств населения на банковских счетах практически полностью был обеспечен ростом в декабре, когда средства населения увеличились на 2,5 трлн руб. (последнее было обусловлено авансированием пенсий и выплатами социальных пособий). Сезонный приток средств на депозиты в декабре 2022 г. был более интенсивным, чем годом ранее.

Общий объем средств на депозитах юридических лиц (без учета средств государственных органов и индивидуальных предпринима-

телей) в течение минувшего года вырос более существенно — на 5,1 трлн руб., или на 20,9%, — до 29,3 трлн руб., что также соответствует темпам 2021 г. (прирост на 4,2 трлн руб., или на 20,9%).

В условиях рекордно высоких темпов роста денежной эмиссии в 2022 г. продолжился рост остатков средств на расчетных и текущих счетах корпоративных клиентов — в минувшем году они пополнились на 3,0 трлн руб. (19,2% за год), достигнув значения 18,5 трлн руб., что повторяет динамику 2021 г. (+2,5 трлн руб., или +18,9%).

В течение 2022 г. менялась срочная структура клиентских средств в пользу краткосрочных депозитов. Клиенты-физлица существенно сократили (на 30,4%) вложения в средние и долгосрочные вклады (свыше 1 года) — до уровня 7,9 трлн руб., которые на 1 января текущего года составили лишь 21,6% от общего объема депозитов физических лиц (за год до этого объем вкладов сроком от 1 года составлял 11,4 трлн руб., или 32,8% от общего объема). Максимальный прирост краткосрочных вкладов зафиксирован на срок привлечения от 3 до 6 месяцев (473,8%).

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

Аналогичным образом изменялась и структура депозитов юридических лиц: сокращение депозитов на срок свыше 1 года составило в этом сегменте 14,6%, в общем объеме их значение снизилось до 23,3% (на начало года оно составляло 32,0%). Наибольшим спросом пользовались краткосрочные депозиты от 1 до 3 месяцев (прирост на 85,5%).

Средства на счетах эскроу в минувшем году продолжили рост и увеличились до 4,0 трлн руб., однако темпы их прироста существенно сократились (+32,7%) по сравнению с 2021 г. (+157,9%), что объяснялось снижением темпов роста ипотечного рынка.

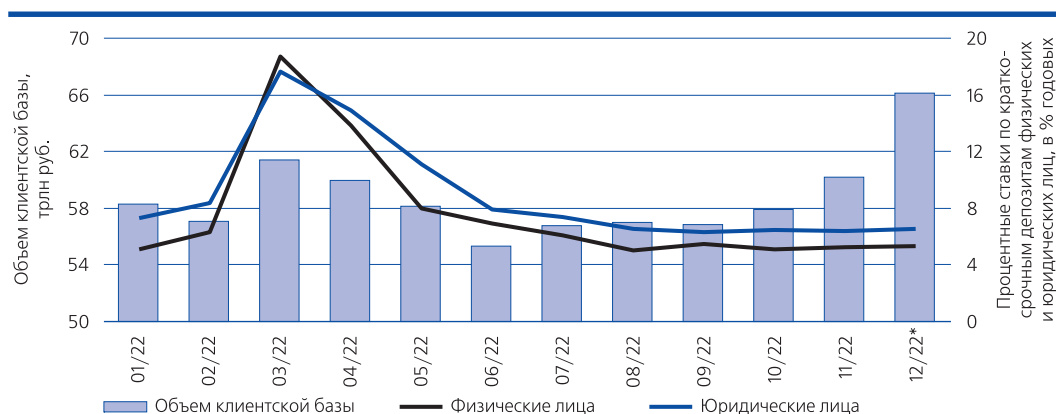
Резкое повышение ключевой ставки – до 20% годовых – после обострения геополитического конфликта и введения антироссийских санкций в конце февраля 2022 г. способствовали росту процентных ставок (максимальная доходность по некоторым предложениям достигала 24% годовых – см. рисунок) и существенному усилению интереса банковских клиентов к инструментам с фиксированным до-

ходом. Также смещению интереса в пользу депозитов физлиц способствовала отмена уплаты НДФЛ с дохода по банковским вкладам и счетам, полученного в 2021 и 2022 гг. (при этом сохранялся налог с купонов облигаций).

Падение российского рынка ценных бумаг, а также санкции в отношении НРД¹ и крупных брокеров во многом подорвали доверие к фондовому рынку, что вызвало переток денежных средств с брокерских счетов и счетов доверительного управления в срочные и накопительные депозиты. Геополитическая и экономическая неопределенность в прошлом году вынуждала россиян придерживаться сберегательной модели потребительского поведения и наращивать накопления. Свое влияние на поведение клиентов – физических лиц оказали перегрев ипотечного рынка и снижение интереса к инвестициям в недвижимость, которые, как и фондовый рынок, являются альтернативой банковским депозитам.

Средства клиентов-физлиц в рублях достигли значения 32,7 трлн руб. – за минувший

Динамика процентных ставок по краткосрочным (до 1 года, включая «до востребования») депозитам физических и юридических лиц и суммарные объемы задолженности банков по депозитам физических и юридических лиц (на конец месяца) в 2022 г.



* – Оценка автора.

Источник: Сведения о размещенных и привлеченных средствах и Статистический бюллетень Банка России № 1 за 2023 г. / Банк России. URL: https://cbr.ru/vfs/statistics/BankSector/Borrowings/02_01_Funds_all.xlsx и URL: <http://www.cbr.ru/Collection/Collection/File/43719/Bbs2301r.pdf>

¹ Национальный расчетный депозитарий (НРД) – центральный депозитарий России, ведет учет прав собственности на российские ценные бумаги, проводит расчеты по сделкам, выполняет функции хранения иностранных ценных бумаг, является платежным агентом по еврооблигациям РФ.

год их прирост составил 17,8% (в 2021 г. он был заметно ниже — 6,8%). Валютные депозиты сократились до 4,1 трлн руб., или на 42,8% (в 2021 г. они выросли на 1,4%). Схожим образом обстояли дела и с валютными депозитами юридических лиц: за год они уменьшились на 20,9% (в отличие от прироста за 2021 г. на 6,3%). В общем объеме клиентских средств на депозитах доля рублевых средств за 2022 г. увеличилась с 76,8 до 86,0%.

Сокращение валютных депозитов было частично связано с оттоком средств за рубеж из-за введения западных санкций и нарушением привычных форматов инвестирования: вложения в ценные бумаги западных стран стали недоступными для российских инвесторов. Российские банки, ввиду отсутствия возможности размещения валютных средств в западных банках-контрагентах, снижали ставки по валютным вкладам практически до нулевых значений. В то же время были введены дополнительные комиссии за обслуживание валютных счетов — соответственно, клиенты были вынуждены конвертировать валютные вклады в рублевые или перейти к хранению валютных средств в виде наличных. В течение года Центробанк дважды повышал нормативы обязательного резервирования по обязательствам в валюте (с 01.08.2022 г. — до 5% от объема обязательства), что также снижало привлекательность заимствований в валюте для банков. Еще одним фактором девальютизации клиентских депозитов стало укрепление рубля по отношению к доллару и евро относительно начала года.

В первом квартале 2022 г. крупные банки с госучастием понесли убытки в связи с введенными против них санкциями, предусматривающими блокировку активов. В целом российская банковская система столкнулась с серьезным косвенным влиянием санкций в виде обесценения активов, роста кредитных и других финансовых рисков. Соответственно, актуализировался вопрос о необходимости

системной докапитализации банковского сектора. По оценкам ЦБ РФ, общий размер потребности в докапитализации составил около 700 млрд руб.² Однако в течение года банки успешно проводили политику минимизации рисков и осуществляли активные действия для восполнения капитала, взаимодействуя со своими собственниками по вопросам докапитализации. В истекшем году докапитализацию получили 29 банков, общий объем увеличения уставного капитала составил 180 млрд руб. — в основном за счет доэмиссии и других вложений в капитал.

По итогам 2022 г. российские банки зафиксировали чистую прибыль в размере 203 млрд руб., что было обеспечено увеличением процентных и комиссионных доходов в условиях снижения ставок, восстановлением деловой активности во втором полугодии, а также регуляторными послаблениями Центробанка. В настоящее время системной докапитализации банковского сектора не требуется — речь может идти о «точечных» решениях по отдельным банкам в виде их финансовой поддержки со стороны акционеров³.

В 2023 г., в случае отсутствия новых шоков, не предвидится масштабного оттока из банковской системы средств граждан, что позволит кредитным организациям поддерживать стабильную положительную динамику по клиентским депозитам. Вероятность того, что в ближайшей перспективе полностью будет восстановлено доверие к фондовому рынку, невысока вследствие нестабильности политических и геополитических факторов. В то же время правительство прогнозирует рост реальных доходов населения — в этих условиях инструменты с фиксированной доходностью при наличии системы государственного страхования вкладов будут оставаться наиболее привлекательной формой размещения свободных ресурсов ввиду отсутствия более доходных и надежных альтернатив. ■

² URL: <https://www.forbes.ru/finansy/481880-cb-ocenil-vozmognuu-potrebnost-bankov-v-dokapitalizacii-v-700-mlrd-rublej>

³ URL: <https://tass.ru/ekonomika/15627499>

Banking Resources in 2022

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

Challenging current economic situation resulted in the growth of interest rates (due to the key rate increase) and the problems in the stock market. These circumstances ensured growing attractiveness of short-term ruble instruments with fixed yields, which ended in the growth in the amount of funds in bank deposits of individuals and enterprises. The improved supervisory regulation by the Central Bank of Russia and its policy on establishing bank capital reserves ensured the stability of the domestic banking system during 2022. However, if necessary, the government and the Central Bank may resort to considering additional capitalization of banks by purchasing secondary offering of preferred shares at the NWF expense.

Key words: Russian banking sector, banking resources, banks' customer base, households' resources, corporate resources, Bank of Russia.

JEL-codes: E58, G21, G28.