

РЕСУРСЫ БАНКОВСКОГО СЕКТОРА В 2019 г.**С. А. ЗУБОВ**

Формирование ресурсов банковского сектора в 2019 г. оставалось достаточно сбалансированным. При сохранении доверия экономических субъектов к банковскому сектору кредитные организации продолжали наращивать ресурсную базу, применяя традиционные инструменты — привлечение средств во вклады от физических и юридических лиц. Однако темпы их прироста несколько снизились по сравнению с предыдущим годом.

Динамика процентных ставок по вкладам физических лиц, где с середины года утвердилась понижающая тенденция, была во многом обусловлена уровнем инфляции и принятыми решениями по денежно-кредитной политике. Укрепление рубля и стабилизация его курса по отношению к основным мировым валютам способствовали продолжению сокращения доли валютных статей пассивов баланса кредитных организаций, что, в свою очередь, снизило уязвимость финансовой системы страны по отношению к внешним шокам.

Ключевые слова: российский банковский сектор, ресурсы банковского сектора, вклады населения, процентные ставки по вкладам физических лиц, депозиты корпоративных клиентов, долговые обязательства банков.

Наиболее значимыми компонентами ресурсов банковского сектора по-прежнему являются вклады физических лиц (31,6% всех банковских пассивов), депозиты юридических лиц, за исключением кредитных организаций (19,1%), средства организаций на расчетных счетах (11,4%), привлеченные кредиты банков, в том числе Банка России (11,0%).

Вклады физических лиц на рублевых и валютных счетах банков к концу 2019 г. достигли 30,5 трлн. руб., их прирост за истекший год составил 2,1 трлн. руб., или 7,3% к предыдущему году (в 2018 г. увеличение объема средств населения в банках равнялось 8,9%). Замедление темпов прироста вкладов граждан в течение последних двух лет связано с переходом от сберегательной к потребительской и инвестиционной моделям поведения населения. Темпы роста потребления в условиях стагнации реальных доходов обеспечивались активизацией роста кредитной задолженности перед банками. В то же время наблюдалось некоторое оживление интереса населения к инвестициям в недвижимость и операциям на фондовом рынке.

Прирост банковских вкладов был обеспечен в первую очередь приращением рублевых вкладов, составившим 9,9% (в 2018 г. — 7,6%).

Объем средств на валютных счетах в рублевом эквиваленте за истекший год снизился на 2,2% (за предшествующий год они увеличились на 13,7%). Однако с учетом динамики курса доллара (девальвации рубля в 2018 г. и его укрепления в 2019 г.) в минувшем году зафиксирован прирост долларового эквивалента вкладов в иностранной валюте — 9,8%, в то время как за 2018 г. аналогичный показатель снизился на 5,7%.

Уровень долларизации¹ вкладов населения остается умеренным: за год доля средств на валютных счетах физических лиц в рублевом эквиваленте в общем объеме вкладов снизилась с 21,5 до 19,6%, что обусловлено в первую очередь укреплением рубля. (См. рис. 1.)

Другой важнейший компонент ресурсной базы российских банков — депозиты корпоративных клиентов — увеличился за 2019 г. на 0,14 трлн. руб., или на 4,6%, достигнув 18,5 трлн. руб. По сравнению с предыдущим годом темпы прироста таких депозитов существенно

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

¹ Учитываются все вклады в иностранных валютах.

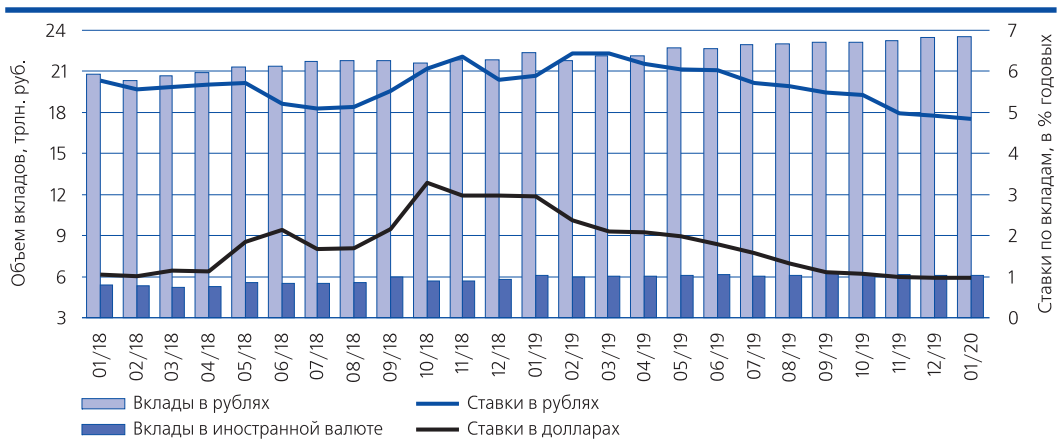
снизились (в 2018 г. прирост составил здесь 29,3%). Данное обстоятельство в первую очередь объясняется сокращением валютных депозитов. Однако с учетом динамики курса доллара снижение долларového эквивалента валютных депозитов в истекшем году замедлилось — до 1,2% против 5,8% в 2018 г.

Уровень процентных ставок по рублевым депозитам юридических лиц снизился на 15,8% (в 2018 г. был зафиксирован их прирост

на 7,1%); сокращение ставок по долларovým депозитам было еще более существенным — 64,7%, тогда как в 2018 г. они увеличились на 102,1%. В конце года многие банки прекратили прием средств в евро на депозитные счета юридических лиц в связи с тем, что ставки по депозитам в странах еврозоны ушли в отрицательную область.

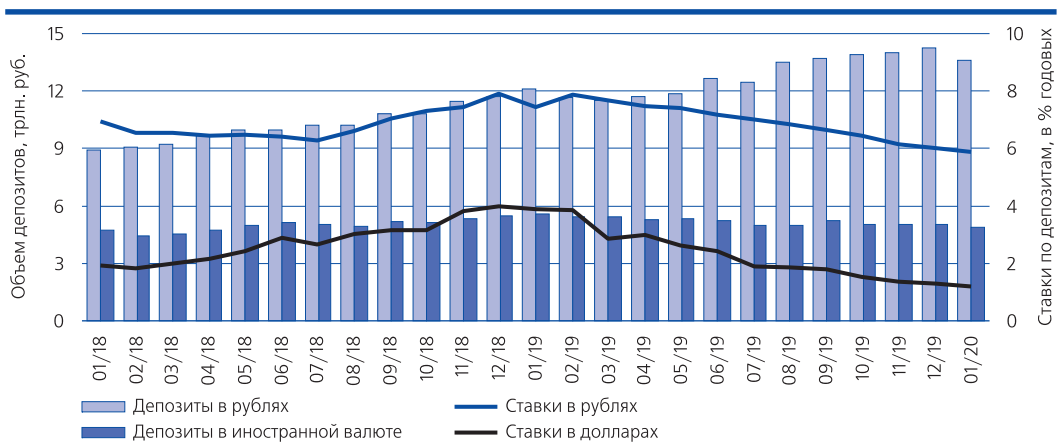
Трансакционные беспроцентные счета² в минувшем году демонстрировали стабильный

Рис. 1. Объемы привлечения средств во вклады физических лиц и ставки по вкладам в РФ



Источник: Банк России.

Рис. 2. Объемы привлечения средств на депозиты юридических лиц и ставки по депозитам в РФ



Источник: Банк России.

² Средства юридических и физических лиц на расчетных, текущих счетах, средства в расчетах, средства клиентов по факторинговым и форфейтинговым операциям.

рост: общий объем счетов данного типа за 2019 г. увеличился на 5,7% (за 2018 г. — на 7,9%), достигнув уровня 11 трлн. руб.

Долговые обязательства банков остаются не слишком привлекательными финансовыми инструментами для клиентов: по сравнению с процентными депозитами объемы их эмиссии незначительны. Общий объем эмитированных банками облигаций на конец 2019 г. составил 1,9 трлн. руб. (на конец 2018 г. — 1,3 трлн. руб.), прирост за год данного показателя равнялся 41,1% (за предыдущий год — 9,7%). Объем выпущенных векселей составил 0,38 трлн. руб., сократившись за год на 12,8% (в 2018 г. — прирост на 2,5%). Общий объем эмитированных депозитных и сберегательных сертификатов сократился на 75,8% (в 2018 г. — снижение на 61,0%) и остается на невысоком уровне — 0,04 трлн. руб.

Спад заимствований на межбанковском рынке свидетельствует о снижении зависимости банковской системы от наиболее волатильных источников фондирования: за год объем полученных ею кредитов и депозитов от банков-резидентов уменьшился на 8,3% (в 2018 г. — на 3,3%). Вместе с тем продолжилось со-

кращение объема привлечения средств от банков-нерезидентов: за год они в рублевом эквиваленте уменьшились на 32,3% (в 2018 г. выросли на 20,7%).

Что касается заимствований в ЦБ РФ, то за истекший год зафиксировано снижение этого показателя на 6,0%, тогда как в 2018 г. наблюдался его значительный прирост — на 29,3%. Учитывая краткосрочный характер заимствований, можно сделать вывод об улучшении состояния банковской ликвидности.

Уровень концентрации банковских ресурсов остается высоким: на долю пяти крупнейших по величине активов кредитных организаций приходится 65,5% вкладов физических лиц (в 2018 г. данный показатель находился на отметке 65,1%) и 59,2% депозитов юридических лиц (61,2%). Несколько снизилась доля средств, привлеченных банками за счет кредитов ЦБ РФ, — 24,7% (в 2018 г. — 32,9%).

В 2020 г. ожидается сохранение тенденций последних двух лет: невысокая инфляция и стабилизация процентных ставок делают рублевые вклады и депозиты привлекательнее валютных, что позволит обеспечить стабильный и умеренный рост банковских пассивов. ■

Banking Sector Resources 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

The provision of assets by the banking sector in 2019 remained rather squared. Given the fact that economic subjects kept confidence in the banking sector, the lending institutions went on a resource base binge by using traditional tools — taking household and corporate funds on deposits. However, growth rates declined somewhat compared to the previous year.

Dynamics of the interest rates on retail deposits were mainly due to the inflation rate and the decisions on the monetary policy: after mid-year, a downward trend set up. Ruble appreciation and strengthening have contributed to the shrinkage of the currency liability entries in accounts which in its turn decreased exposure of the financial system against external shocks.

Key words: Russian banking sector, banking sector resources, deposits of the population, interest rates on deposits of individuals, deposits of corporate clients, debt obligations of banks.