

Ресурсная база российских банков в современных условиях: факторы влияния и актуальные задачи фондирования

И. А. Сударикова

кандидат экономических наук, доцент

Московский финансово-промышленный университет «Синергия», Москва, Россия

sudarikova.08@mail.ru

Е. В. Пушняк

кандидат экономических наук, доцент

Московский финансово-промышленный университет «Синергия», Москва, Россия

epushniak@synergv.ru

Аннотация: Важным фактором стабильного функционирования банковского сектора является качество банковских пассивов. Финансовое положение каждой кредитной организации, ее ликвидность, финансовая устойчивость и эффективность, прямо зависят от состояния ресурсной базы (состава источников финансирования банковской деятельности, параметров их срочности и платности), в связи с чем задача обеспечения оптимальной структуры банковских пассивов является одной из ключевых задач банковского менеджмента. В условиях экономической неопределенности достижение оптимальных характеристик ресурсной базы усложняется вследствие структурных сдвигов, вызывающих рост стоимости фондирования, что свидетельствует об актуальности совершенствования политики формирования банковских пассивов.

Предметом исследования в статье является состояние ресурсной базы российских банков, специфика и проблемы формирования банковских пассивов в современных условиях. Исследовательские результаты заключаются в определении тенденций формирования банковских пассивов, определении перспективных направлений и инструментов развития механизма формирования ресурсной базы российских банков. Авторами обосновано, что в условиях экономической турбулентности коммерческим банкам важно обеспечить сбалансированное формирование диверсифицированной структуры пассивов на основе более полного анализа и учета системы риск-факторов и потенциала кредитной и инвестиционной деятельности.

Ключевые слова: банковские пассивы, ресурсная база банка, фондирование, депозитные операции, сберегательные сертификаты.

Для цитирования: Сударикова И.А., Пушняк Е.В. Ресурсная база российских банков в современных условиях: факторы влияния и актуальные задачи фондирования. Ученые записки Российской академии предпринимательства. 2023. Т. 22. № 2. С. 62–70. <https://doi.org/10.24182/2073-6258-2023-22-2-62-70>.

Resource base of Russian banks in modern conditions: factors of influence and actual tasks of funding

I. A. Sudarikova

Cand. Sci. (Econ.)

Moscow Financial and Industrial University «Synergy», Moscow, Russia

sudarikova.08@mail.ru

E. V. Pushniak

Cand. Sci. (Econ.)

Moscow Financial and Industrial University «Synergy», Moscow, Russia

epushniak@synergv.ru

Abstract: An important factor in the stable functioning of the banking sector is the quality of bank liabilities. The financial position of each credit institution, its liquidity, financial stability and efficiency, directly depend on the state of the resource base (the composition of sources of financing banking activities, the parameters of their urgency and payment), and therefore the task of ensuring the optimal structure of bank liabilities is one of the key tasks of banking management. In conditions of economic uncertainty, the achievement of optimal characteristics of the resource base is complicated due to structural shifts that cause an increase in the cost of funding, which indicates the relevance of improving the policy of forming bank liabilities.

The subject of the research in the article is the state of the resource base of Russian banks, the specifics and problems of the formation of bank liabilities in modern conditions. The research results consist in determining trends in the formation of bank liabilities, identifying promising areas and tools for the development of the mechanism for the formation of the resource base of Russian banks. The authors substantiate that in the conditions of economic turbulence, it is important for commercial banks to ensure a balanced formation of a diversified structure of liabilities based on a more complete analysis and consideration of the system of risk factors and the potential of credit and investment activities.

Keywords: bank liabilities, the bank's resource base, funding, deposit operations, savings certificates.

For citation: Sudarikova I.A., Pushniak E.V. Resource base of Russian banks in modern conditions: factors of influence and actual tasks of funding. *Scientific notes of the Russian academy of entrepreneurship*. 2023. T. 22. № 2. P. 62–70. <https://doi.org/10.24182/2073-6258-2023-22-2-62-70>.

Среди основных факторов, определяющих ликвидность, финансовую устойчивость и эффективность деятельности коммерческого банка, особое место принадлежит его ресурсной базе. Учитывая неоднозначное толкование термина «ресурсная база банка» в современной отечественной экономической литературе, сразу уточним, что под ресурсной базой в контексте настоящего исследования понимается совокупность финансовых ресурсов, то есть собственных и привлеченных средств, в том числе, и на заемной основе, формируемых в рамках депозитных и недепозитных пассивных операций в целях финансового обеспечения деятельности банка.

Важнейшей задачей банковского менеджмента является перманентное обеспечение высокого качества банковских пассивов — такого состояния ресурсной базы, ее объема, состава и структуры, которое максимально соответствует заданным в рамках действующей финансовой политики банка целевым показателям. Наиболее важно обеспечить достижение целевых показателей объема, сроков и цены банковского фондирования, в таком случае ресурсная база характеризуется как оптимальная.

В последнее десятилетие ресурсная политика многих российских банков претерпела серьезные изменения, прежде всего, под влиянием действия внешнеполитических факторов. В настоящее время банки функционируют в сложных экономических условиях, неизбежно влияющих на объемы, сроки и цену привлекаемых ресурсов. Необходимость обеспечения стабильности ресурсной базы посредством оперативной адаптации политики формирования ресурсной базы банка к условиям динамично меняющейся, турбулентной внешней среды свидетельствует об актуальности выбранной темы.

Предметом исследования выступают факторы формирования банковских пассивов, сложившиеся тенденции, специфика и проблемы банковского фондирования в современных условиях. Методология исследования основана на классических научных концепциях финансового и банковского менеджмента, применении методов системного подхода, анализа и синтеза. Вследствие ограничений в размещении публикуемой отчетности банков основной информационной базой при проведении статистического анализа выступили совокупные показатели функционирования банковского сектора.

В современной экономической литературе широко и полно раскрыто экономическое содержание банковской политики в области формирования пассивов, как и сам механизм. Большинство авторов имеют схожую точку зрения в отношении принципов, методов и инструментов формирования банковских пассивов¹.

Источники банковских ресурсов характеризуются и отличаются между собой не только способом, сроками и стоимостью привлечения, но степенью влияния на уровень ликвидности и рентабельности банка. Цена депозитных и недепозитных ресурсов банка определяет величину процентного спреда и процентной маржи банка и, соответственно, уровень прибыльности банковских операций. Ликвидность банка во многом обусловлена условиями привлечения клиентских средств

¹ Курилов Р.Е., Годин А.М. Ресурсная политика — основа управления в банке. Вестник Института экономики РАН. 2009. № 2. С. 40; Иевлева А.А. Банковская политика в сфере привлечения ресурсов: дискуссионные аспекты экономического содержания. Теория и практика общественного развития. 2019; Купури Т.Г. Совершенствование подходов к реализации сбалансированной политики формирования пассивов и обоснованной политики управления активами и пассивами (ALM) в условиях ужесточения регуляторных требований к российским банкам. Научно-аналитический журнал «Инновации и инвестиции». 2020. № 11. С. 193–197, и др.

(на срок, с правом досрочного изъятия или без, до востребования) и вероятностью изъятия большой доли привлеченных средств. Чем выше динамичность и неопределенность условий функционирования банка (что характерно для периодов обострения кризисных явлений в экономике), тем чаще должна осуществляться адаптация реализуемой политики фондирования к новым условиям ее реализации. Под оптимизацией ресурсной базы банка понимается корректировка ее базовых параметров, состава и структуры источников, методов и инструментов привлечения ресурсов для максимального достижения поставленных целей в изменившихся условиях.

Ресурсная политика банка тесно интегрирована с другими видами банковской политики: политикой управления ликвидностью и управления рисками, процентной, валютной, кредитной, инвестиционной, дивидендной политикой. Такая взаимосвязь обусловлена высокой степенью интеграции процесса управления активами и пассивами банка, необходимостью обеспечения их сбалансированности по срокам привлечения и прочим параметрам. Поэтому ресурсная политика должна быть сбалансированной, эффективной, гибкой и адаптивной, преследуя цель формирования оптимального объема банковских ресурсов при минимальных затратах и максимально допустимой трансформации в работающие активы.

В прошедшем году российские банки функционировали в сложных экономических условиях, многие из них (каждый четвертый или пятый) имели в течение года крупные убытки, связанные с заморозкой активов, валютными операциями, доначислением резервов на возможные потери по ссудам (РВПС). По итогам 2022 года около 55 банков так и остались нерентабельны, сальдированный финансовый результат отрасли составил только 300 млрд. руб. Совокупный убыток убыточных банков достиг 1038 млрд. руб., что в среднем составило 18,2 млрд. на один банк². В наибольшей степени пострадали банки, занимающие 21–50-е место по величине активов, совокупный капитал которых принял отрицательное значение (–456 млрд. на 01.02.2023). В целях восстановления утраченной части капитала было докапитализировано 29 банков на сумму в 180 млрд. руб. В итоге собственные ресурсы банковского сектора показали рост только на 0,7% или 86 млрд. руб.

Структура основных источников банковского фондирования за период 2020–2022 гг. представлена в таблице 1. Вследствие неравномерной динамики собственных и привлеченных средств в 2022 году ранее сформировавшаяся тенденция ежегодного сокращения доли капитала в структуре фондирования сохранилась, за год удельный вес капитала сократился еще на 1 процентный пункт, до 8,97%.

В 1 квартале 2023 года результаты деятельности банковского сектора в целом улучшились, тем не менее по итогам первых 2 месяцев года финансовый результат каждого пятого банка был отрицательным, а совокупный убыток убыточных банков составил 18 млрд. руб., что означает сохранение опасной тенденции утраты собственных источников фондирования. Поэтому главной задачей в области формирования собственных ресурсов банков является обеспечение рентабельной работы для восстановления утраченного капитала и соблюдения требований к достаточности капитала.

Признавая важнейшее значение собственного капитала банка и политики управления собственным капиталом в обеспечении деятельности банка, уделим далее основное внимание формированию привлеченных ресурсов.

Депозитная политика занимает центральное место в системе управления пассивами банков. Ее роль и приоритетность определяются тем, что депозитные ресурсы — это, во-первых, преобладающий источник в составе пассивов большинства коммерческих банков, а во-вторых, наиболее дешевый источник банковского фондирования³. В период 2020–2022 гг. средства клиентов составляли в структуре привлеченных ресурсов стабильно около 80%, тогда как их доля в банковских пассивах возросла до 72,69%.

² Финансовые результаты деятельности кредитных организаций [Электронный ресурс] // Сайт Центрального банка Российской Федерации. URL: https://www.cbr.ru/banking_sector/statistics/.

³ Рыков С.В. Оценка качества депозитных услуг как необходимое условие для проведения эффективной депозитной политики Экономика и управление. Уфа, 2019. № 2 (146). С. 96.

Таблица 1

Структура банковских пассивов (2020–2022гг.)⁴

Банковские пассивы	01.01.2020		01.01.2021		01.01.2022		01.01.2023	
	млрд руб.	%	млрд руб.	%	млрд руб.	%	млрд руб.	%
Кредиты от Банка России	2451	2,76	3598	3,46	3086	2,57	4472	3,32
Средства банков	8 847	9,96	9906	9,54	12 828	10,66	13 378	9,95
Средства клиентов	63 435	71,44	73 911	71,18	85 945	71,44	97 778	72,69
Средства корпоративных клиентов	28 146	44,37	34 067	46,09	39 885	46,41	46 653	47,71
Депозиты и прочие привлеченные средства	18 043	64,10	20 437	59,99	23 601	59,17	26 657	57,14
Средства на счетах	10 104	35,90	13 630	40,01	16 284	40,83	19 995	42,86
Государственные средства	3662	5,77	3 987	5,39	6264	7,29	8 561	8,76
Физические лица	30 412	47,94	32 834	44,42	34 695	40,37	36 619	37,45
Депозиты и прочие привлеченные средства	22 878	75,23	21 198	64,56	21 229	61,19	22 654	61,86
Средства на счетах	7533	24,77	11 637	35,44	13 466	38,81	13 965	38,14
Счета эскроу физических лиц	137	0,22	1 173	1,59	3 030	3,53	4 025	4,12
Прочие	1078	1,70	1849	2,50	2071	2,41	1921	1,96
Выпущенные долговые ценные бумаги	2286	2,57	2666	2,57	3117	2,59	2926	2,18
Облигации	1904	83,28	2 269	85,08	2 799	89,79	2 481	84,80
Векселя и акцепты	382	16,72	398	14,92	318	10,21	445	15,2
Прочие обязательства	4027	4,54	5 459	5,26	5964	4,96	7 546	5,61
Обязательства всего	79 203	89,20	93 161	89,71	108 331	90,04	122 452	91,03
Балансовый капитал	9593	10,80	10 681	10,29	11 979	9,96	12 065	8,97
ИТОГО	88 796	100,00	103 842	100	120 310	100	134 516	100

В условиях низкорентабельной или даже убыточной деятельности большинства банков в 2022 году именно за счет депозитных источников была обеспечена возможность роста фондирования активных операций. Дополнительное привлечение депозитных ресурсов за год составило 14 196 млрд. руб. или 13,1%. Такой высокий темп прироста был обеспечен притоком средств корпоративных клиентов (на 17%), а также ростом остатков государственных средств в банках (на 36,6%).

Средства населения показали высокий прирост только в части остатков на счетах эскроу (+32,8%), тогда как остатки средств на текущих счетах и вкладах выросли в 2022 году всего на 5,5%. В течение года банки периодически имели большие оттоки средств со вкладов, наиболее значимые в феврале (-3,6%), в июне (-6%) и сентябре (-5%). Еще больший отток средств населения произошел с текущих счетов, за первые пять месяцев года он составил 31%, затем остатки на текущих счетах постепенно восстановились. Высокая текучесть средств физических лиц была обусловлена влиянием ряда факторов: изменением макроэкономической ситуации в стране под влиянием специальной операции и новых западных санкций, динамики ключевой ставки, эмиграции некоторой части населения и выводом денег из страны (россияне за 2022 год вывели на счета в зарубежных банках четыре триллиона рублей).

⁴ Составлено авторами на основе Динамические ряды показателей отдельных таблиц сборника «Статистические показатели банковского сектора Российской Федерации» [Электронный ресурс] // Сайт Центрального банка Российской Федерации. URL: https://www.cbr.ru/banking_sector/statistics/.

Оценивая показатели таблицы 1, стоит отметить, что замедление темпов прироста средств физических лиц в банках, приводящее к постепенному снижению их роли в фондировании, — устойчивая тенденция последних лет. За 3 года их доля в составе средств клиентов понизилась на 10,5 п.п., до 37,45%, причем полностью за счет вкладов, тогда как средства на счетах показали высокий прирост. В период 2020–2021 гг. дополнительными факторами такой динамики выступали относительно невысокий уровень процентных ставок по вкладам и рост финансовой грамотности населения, вызвавшие переток части средств в другие финансовые инструменты. Отчасти к этому были причастны и сами банки, активно содействующие росту своего комиссионного дохода от брокерского обслуживания и продажи полисов инвестиционного и накопительного страхования жизни. Средства на счетах граждан показали высокий прирост вследствие дальнейшего развития безналичных расчетов на основе платежных карт, а также расширения линейки накопительных счетов, по которым банки стали предлагать гораздо более высокие процентные ставки, чем по вкладам до востребования.

На этом фоне вследствие более высокой динамики средств корпоративных клиентов и средств государственных органов параллельно сложилась тенденция роста их доли в банковских пассивах.

Недепозитные источники привлеченных средств российских банков показали умеренный прирост за 3 года в части выпущенных долговых ценных бумаг, но вследствие отрицательной динамики в 2022 году их доля в составе обязательств сократилась до 2,4%. При этом преобладающий объем средств, привлеченных по ценным бумагам, связан с эмиссией облигаций. В 2022 году сложилась тенденция сокращения фондирования на основе выпуска облигаций (-11,4%), в то время как по векселя и акцептам прирост средств составил 39,9%.

Важным источником, позволяющим поддерживать ликвидность, являются межбанковские кредиты. В масштабах всего сектора преобладают межбанковские кредиты, привлеченные от коммерческих банков (включая остатки на корреспондентских счетах), их доля в структуре банковских пассивов почти в 3 раза выше, чем у кредитов ЦБ РФ (9,95% против 3,32% на начало 2023 года). Межбанковские кредиты, несмотря на существенную динамику в абсолютном выражении, сохранили свой удельный вес на достигнутом уровне, показывая небольшие колебания в анализируемый период.

Оценивая динамику только за 2022 год, следует отметить высокие темпы роста задолженности по кредитам от Банка России — 144,9%. Как и ранее, проблемы фондирования при дефиците ликвидности решаются за счет поддержки государства. Например, в условиях финансового кризиса в 2009 году и санкций в 2015 году доля этого ресурса в пассивах банковского сектора доходила до 12%⁵. В таблице 2 представлена динамика кредитования от Банка России в разрезе видов кредитов за период 2020–2022 гг.

Таблица 2

Состав и объемы кредитов от Банка России (2020–2022гг.)⁶

Вид кредитов	2020	2021	2022	прирост 2022/2021	
				млрд руб.	%
ВДК	54 607	78 452	177 513	99 061	126,3
Кредиты овернайт	69	39	69	30	76,9
Ломбардные кредиты	0,02	0,3	2152	2151,7	717 233,3
Другие кредиты	2275	50 578	89 695	39 117	77,3
ИТОГО	56 951	129 069	269 429	140 360	108,7

⁵ Тютерева Ю.Д., Савинов О.Г. Проблемы фондирования российских коммерческих банков в условиях финансовой глобализации. Финансовые рынки и банковская система в условиях цифровой экономики: проблемы и перспективы: Материалы международной научно-практической конференции. Воронеж, Издательство Воронежского экономико-правового института, 2018. С. 123.

⁶ Составлено авторами на основе Объем предоставленных кредитов [Электронный ресурс] // Сайт Центрального банка Российской Федерации. URL: https://www.cbr.ru/oper_br/t_odm/secured_loans/.

Представленные данные отражают высокий рост объемов привлеченных кредитов от ЦБ РФ в 2022 году — более чем на 140 трлн. руб. или на 108,7%. Наиболее популярные внутрисдневные кредиты показали прирост на 126,3%. На втором месте другие кредиты, их прирост составил 77,3%. Лидером по темпам роста стали ломбардные кредиты: в 2021 году их было предоставлено всего 310 млн., тогда как в 2022 году их объем достиг 2152 млрд. руб.

Представленные результаты количественного анализа свидетельствуют о наличии отрицательных тенденций в формировании банковских пассивов.

Во-первых, изменение срочности в пользу повышения доли краткосрочных ресурсов, снижающее стабильность ресурсной базы. Сокращение средств физических лиц, размещенных во вкладах, привело к снижению за 2022 год доли средств, привлеченных на срок свыше года с 28,8 до 18,8%, а средства, привлеченные на срок свыше трех лет сократились с 5% до 2,4% в структуре средств физических лиц. Аналогичные показатели по средствам юридических лиц изменились с 6,9% до 5,4% и с 25,1% до 18,7% соответственно ⁷. Для сравнения: на конец 2022 года в структуре корпоративных кредитов преобладали кредиты, выданные на срок более 3 лет, с долей 48%, а доля кредитов, выданных на срок от 1 года до 3 лет, составляла 21%.

Во-вторых, существенный рост стоимости фондирования. Отток средств с расчетных и текущих счетов (дешевых источников банковских ресурсов) банки заместили привлечением более дорогих источников средств. В условиях роста ключевой ставки банки старались удерживать вкладчиков высокими ставками (на пике — свыше 20%), что простимулировало переток средств с текущих счетов на срочные вклады. В результате стоимость средств физических лиц к середине 2022 года возросла до 9,9%, но по мере истечения сроков «дорогих» вкладов сократилась до 4,7%. Стоимость средств юридических лиц на пике повышалась до 7,1%, а затем снизилась до 4,4%. В итоге усредненная стоимость фондирования в течение года колебалась от 4,6 до 8,3%, ее среднеквадратичное значение составило 5,9%, что выше значения 2021 года на 2,7 пп. ⁸

Более высокий рост стоимости фондирования по сравнению с доходностью активов обусловил падение чистой процентной маржи (NIM) банковского сектора на 0,3 п.п., до 4%. Причем без учета Сбербанка падение NIM было еще более существенным — на 0,4 п.п., до 3,4% ⁹. Сокращение объема высоколиквидных пассивов с околонулевой стоимостью ведет к снижению процентных доходов банка, так как такие пассивы размещаются, как правило, в овернайт по рыночной ставке, близкой к ключевой, что позволяет обеспечивать по таким ресурсам высокий процентный спрэд. Таким образом, сложившиеся тенденции позволяют высоко оценить риск дефицита ликвидности (из-за несбалансированности банковских ресурсов по срокам) и потери прибыли.

Оценивая дальнейшие перспективы формирования банковских пассивов, следует принять во внимание, что внешние условия и риск-факторы сохраняют свое влияние. Генерирование собственных финансовых ресурсов у многих банков осложняется, тогда как состав и потенциал внешних источников фондирования довольно ограничены. В таких условиях крайне обостряется борьба за средства клиентов, причем с любыми параметрами сроков, но прежде всего, среднесрочными. Следует отметить, что банки всегда конкурировали за средства клиентов, решая задачи собственного фондирования. Но в последние годы конкуренция за высоколиквидные пассивы существенно возросла, как со стороны финтех-компаний, оказывающих платежные услуги и предлагающих клиентам ненулевой доход на остаток, так и со стороны банков, реализующих агрессивную стратегию увеличения своей рыночной доли.

В ближайшем будущем действие этих факторов усугубится под влиянием дальнейшей цифровизации банковского сектора, в частности, запланированного на 2023 год введения в оборот цифрового рубля. По прогнозам, ожидается переток части клиентских средств, в основном с те-

⁷ Информация по привлеченным и размещенным кредитными организациями средствам [Электронный ресурс] // Сайт Центрального банка Российской Федерации. URL: https://www.cbr.ru/banking_sector/statistics/.

⁸ Банковский сектор, 2022. Аналитический обзор [Электронный ресурс] // Сайт Центрального банка Российской Федерации. URL: https://www.cbr.ru/Collection/Collection/File/43816/analytical_review_bs-2022.pdf.

⁹ Там же.

кущих и расчетных банковских счетов, в цифровые рубли на платформе ЦБ РФ, вследствие чего банковский сектор может дополнительно потерять до 3–4 трлн. руб. своих ресурсов¹⁰.

В отношении источников менее ликвидных, среднесрочных банковских пассивов конкуренция сложилась, как внутри банковского сектора, так и на уровне финансового рынка в целом. В 2020–2021 гг. на фоне низких процентных ставок имел место переток части средств населения в финансовые инструменты фондового и страхового рынка, и несмотря на низкую или даже отрицательную доходность, полученную многими начинающими инвесторами, интерес к фондовому рынку и альтернативным банковским вкладам инструментам сохраняется. Вложения в облигации, особенно государственные, сейчас доходны, надежны, ликвидны. Купонная доходность подкрепляется доходом в форме инвестиционного вычета по НДФЛ в случае открытия индивидуального инвестиционного счета. Тогда как по вкладам уровень доходности ниже и с 2021 года действует налог на процентный доход, превышающий необлагаемый минимум.

Следовательно, под влиянием указанных выше факторов все в большей степени в структуре банковских пассивов будет возрастать доля платных ресурсов, привлекаемых по рыночной процентной ставке, что вызовет дальнейшее снижение процентных доходов, рост процентных расходов, и в итоге снижение чистой процентной маржи. Наращивание активных операций будет ограничено довольно высокими ставками по кредитам. К тому же могут сократиться чистые комиссионные доходы банков (по платежам, переводам и эквайрингу), что снизит прибыль и, тем самым, возможность генерирования собственных финансовых ресурсов. Ситуация может усугубиться в случае повышения ключевой ставки. На среднесрочном горизонте баланс рисков по-прежнему смещен в сторону проинфляционных. В условиях постепенного увеличения текущего инфляционного давления Банк России будет оценивать целесообразность повышения ключевой ставки для стабилизации инфляции вблизи 4% в 2024 году, в связи с чем эксперты ожидают умеренный рост ключевой ставки.

Реагируя на все эти вызовы, финансовая политика банков в области формирования пассивов должна все в большей степени отвечать критериям сбалансированности, гибкости, адаптивности и быть нацелена на решение следующих задач:

- противодействие оттоку средств клиентов, прежде всего, с текущих и расчетных счетов, за счет разработки более выгодных условий для существующих и потенциальных клиентов;
- стабилизация средств во вкладах, повышение доли среднесрочных и долгосрочных вкладов;
- расширение состава и повышение уровня диверсификации привлеченных источников;
- оптимизация стоимости средств клиентов и в целом всех привлеченных средств.

Решая эти задачи, банки, прежде всего, совершенствуют депозитную политику за счет развития и синергии ценовых и неценовых методов привлечения средств юридических и физических лиц. Некоторые кредитные организации в борьбе за средства клиентов расширили свои линейки депозитных продуктов, включив в них накопительные счета, усилили их конкурентоспособность за счет разнообразных условий (кэшбек, подписки, приветственные надбавки и т.д.), повышающих финансовую привлекательность для клиентов.

Условия вкладов, включая процентные ставки, показывают максимальную заинтересованность в привлечении стабильного объема средств на срок не менее 3 лет. По таким вкладам ставка установлена на уровне 9,5–10,5%, что на фоне ключевой ставки 7,5% является высоким значением. Также появились предложения с повышенными процентными ставками в первые месяцы для новых клиентов (тем самым банки переманивают вкладчиков), а также накопительные счета, по которым размер процентной ставки установлен в прямой зависимости от объема расходных операций клиента по счету (тем самым банки мотивируют вкладчиков к большим тратам, обеспечивая себе эквайринговую комиссию, частью которой готовы делиться с вкладчиками).

Банк России готов обеспечить поддержку банковскому сектору в случае возникновения дефицита ликвидности в связи с введением цифрового рубля, в этих целях планируется расширение беззалогового кредитования. Также вновь стала широко обсуждаться целесообразность введения

¹⁰ Цифровой рубль смотрит на перспективу [Электронный ресурс]. Сайт издательства Коммерсант URL: <https://www.kommersant.ru/doc/5798232> (дата обращения: 10.03.2023).

безотзывных среднесрочных вкладов, оцениваются возможности повышения спроса на сберегательные сертификаты и развития рынка банковских облигаций¹¹.

По нашему мнению, безотзывные среднесрочные вклады будут пользоваться спросом у населения в настоящих условиях только в случае существенно более высокой процентной ставки. Вполне актуальным будет отмена налогообложения дохода по таким вкладам, а также расширение объема страховых гарантий (вплоть до 10 млн. руб.). Повысить интерес к такому финансовому инструменту, как сберегательные сертификаты, можно только за счет облегчения его оборота (до срока погашения), что позволит гарантировать сохранение накопленного процентного дохода. В этих целях предполагается упрощение оборота сертификатов, в том числе за счет цифровизации и организация биржевых торгов.

Таким образом, в результате проведенного исследования определены тенденции формирования банковских пассивов, перспективные направления и инструменты развития механизма формирования ресурсной базы российских банков. В условиях экономической неопределенности коммерческим банкам важно обеспечить сбалансированное формирование диверсифицированной структуры пассивов на основе более полного анализа и учета системы риск-факторов и потенциала кредитной и инвестиционной деятельности.

Список литературы

1. Дахова З.И., Гунтер И.Н. Методы управления пассивными операциями коммерческого банка. Вестник Белгородского университета кооперации, экономики и права. 2016. 2 (58). С. 172–181.
2. Иевлева А.А. Банковская политика в сфере привлечения ресурсов: дискуссионные аспекты экономического содержания. Теория и практика общественного развития. 2019. (дата обращения: 21.04.2023).
3. Курилов Р.Е., Годин А.М. Ресурсная политика – основа управления в банке. Вестник Института экономики РАН. 2009. № 2. С. 38–42.
4. Куцури Т.Г. Совершенствование подходов к реализации сбалансированной политики формирования пассивов и обоснованной политики управления активами и пассивами (ALM) в условиях ужесточения регуляторных требований к российским банкам. Научно-аналитический журнал «Инновации и инвестиции». 2020. № 11. С. 193–197.
5. Мокеева Н.Н. Проблемы фондирования российских банков в современных экономических условиях [Электронный ресурс] Режим доступа: https://elar.urfu.ru/bitstream/10995/122003/1/978-5-91256-577-9_2022_272.pdf.
6. Продолятченко П.А. Политика коммерческого банка по формированию привлеченных финансовых ресурсов в посткризисной экономике [Электронный ресурс] Режим доступа: <https://cyberleninka.ru/article/n/politika-kommercheskogo-banka-po-formirovaniyu-privlechennyh-finansovyh-resursov-v-postkrisisnoy-ekonomike> (дата обращения: 31.03.2023).
7. Прокофьева Е.Н. Депозитные и сберегательные сертификаты: экономические преимущества и проблемы использования. Известия Байкальского государственного университета. 2018. Т 28. № 3. С. 434–441.
8. Рыков С.В. Оценка качества депозитных услуг как необходимое условие для проведения эффективной депозитной политики Экономика и управление. Уфа, 2019. № 2 (146). С. 94–99.
9. Тютерева Ю.Д., Савинов О.Г. Проблемы фондирования российских коммерческих банков в условиях финансовой глобализации. Финансовые рынки и банковская система в условиях цифровой экономики: проблемы и перспективы: Материалы международной научно-практической конференции. – Воронеж: Издательство Воронежского экономико-правового института, 2018. С. 120–125.

References

1. Dahova Z.I., Gunter I.N. Methods of managing passive operations of a commercial bank. Bulletin of the Belgorod University of Cooperation, Economics and Law. 2016. 2 (58). Pp. 172–181.
2. Ievleva A.A. Banking policy in the sphere of attracting resources: debatable aspects of economic content. Theory and practice of social development. 2019. (accessed: 04/21/2023).
3. Kurilov R.E., Godin A.M. Resource policy is the basis of management in the bank. Bulletin of the Institute of Economics of the Russian Academy of Sciences. 2009. No. 2. Pp. 38–42.

¹¹ Перспективные направления банковского регулирования и надзора, 2022 [Электронный ресурс] // Сайт Центрального банка Российской Федерации. URL: https://cbr.ru/Content/Document/File/143838/dbra_20221227.pdf.

4. Kutsuri T.G. Improving approaches to the implementation of a balanced policy of formation of liabilities and a sound policy of asset and liability management (ALM) in the context of tightening regulatory requirements for Russian banks. Scientific and analytical journal «Innovations and Investments». 2020. No. 11. С. 193–197.
5. Mokeeva N.N. Problems of funding Russian banks in modern economic conditions [Electronic resource] Access mode: https://elar.urfu.ru/bitstream/10995/122003/1/978-5-91256-577-9_2022_272.pdf.
6. Prodolyatchenko P.A. Commercial bank policy on the formation of attracted financial resources in the post-crisis economy [Electronic resource] Access mode: <https://cyberleninka.ru/article/n/politika-kommercheskogo-banka-po-formirovaniyu-privlechennyh-finansovyh-resursov-v-postkrizisnoy-ekonomike> (accessed: 03/31/2023).
7. Prokofieva E.N. Deposit and savings certificates: economic advantages and problems of use. Proceedings of the Baikal State University. 2018. T 28. No. 3. Pp. 434–441.
8. Rykov S.V. Assessment of the quality of deposit services as a necessary condition for an effective deposit policy Economics and Management. Ufa, 2019. No. 2 (146). Pp. 94–99.
9. Tyutereva Yu.D., Savinov O.G. Problems of funding Russian commercial banks in the context of financial globalization. Financial markets and the banking system in the digital economy: problems and prospects: Materials of the international scientific and practical conference. — Voronezh: Publishing House of the Voronezh Economic and Legal Institute, 2018. Pp. 120–125.