

УДК 336.71

Казанцева Ася Константиновна,

студент,
кафедра Финансов, денежного обращения и кредита,
Высшая школа экономики и менеджмента,
ФГАОУ ВО «Уральский федеральный университет имени первого Президента России Б. Н. Ельцина»
г. Екатеринбург, Российская Федерация

Плетнева Яна Николаевна,

студент,
кафедра Финансов, денежного обращения и кредита,
Высшая школа экономики и менеджмента,
ФГАОУ ВО «Уральский федеральный университет имени первого Президента России Б. Н. Ельцина»
г. Екатеринбург, Российская Федерация

БАНКОВСКИЙ СЕКТОР РОССИИ В СОВРЕМЕННЫХ УСЛОВИЯХ: ТЕКУЩЕЕ СОСТОЯНИЕ, ВОЗМОЖНОСТИ И ВЫЗОВЫ ДЛЯ РАЗВИТИЯ

Аннотация:

В данной статье рассмотрено современное состояние банковского сектора России, отражена динамика банковского сектора РФ за 2021–2023 гг., а также представлены тенденции развития на ближайшую перспективу.

Ключевые слова:

банковская система, ключевая ставка, кредитование, Российская Федерация, устойчивость.

За последние 10 лет российская банковская система четко отражала периоды экономического роста и спада, обусловленные кризисными явлениями, изменениями факторов внешней среды, реакцией на внешние ограничения и т.д.

В существующей нестабильной ситуации доступ российских кредитных организаций к мировым рынкам капитала и международной платежной инфраструктуре существенно ограничен. Кредитные организации вынуждены тратить дополнительные средства на адаптацию своей текущей работы и бизнес-моделей к изменившимся геополитическим условиям, что снижает эффективность их деятельности и качество предоставляемых услуг.

Финансовые организации и финансовый рынок в целом сталкиваются с резкими и масштабными потрясениями в связи с введением санкций против крупных финансовых институтов и замораживанием зарубежных активов. В свою очередь, ухудшение экономической ситуации и снижение доходов влияют на кредитоспособность граждан и компаний. Все это создает риски для финансовой стабильности финансовых институтов.

В данной статье анализируется текущее состояние банковского сектора России, оценка современного функционирования и меры государственной поддержки банковского сектора, направленной на обеспечение его устойчивости.

В 2022 году российский банковский сектор столкнулся с новыми серьезными вызовами: разрушением цепочки поставок заемщиков; санкционными ограничениями на международные платежные операции; ухудшением экономической ситуации в стране; паническими настроениями клиентов банков; резким ростом стоимости заимствований и усилением конкуренции банков за устойчивое фондирование (т.е. из-за формирования финансовых ресурсов); повышение процентных ставок и валютных рисков; изменения в финансовом поведении клиентов и т.д.

В целях стабилизации ситуации Центральный Банк РФ в феврале 2022 года поднял ключевую ставку с 9,5% до 20% годовых, что повысило уровень привлекательности хранения средств на вкладах. Также были введены широкий спектр послабления для банков в отношении расчета нормативов, что позволило банковскому сектору частично высвободить капитал.

Значение ключевой ставки центрального банка является четким индикатором, отражающим состояние банковской системы России. По мере обострения кризиса ключевая ставка растёт, банковская и экономическая системы постепенно адаптируются к новой ситуации, и происходит постепенная стабилизация.

Рассмотрим динамику ключевой ставки за период с 2021 по 2023 год.



Рисунок 1 – Динамика изменения ключевой ставки в РФ [составлено авторами по 1]

Как видно на рисунке 1, после резкого поднятия ключевой ставки в феврале 2022 года, процент ставки постепенно снижался. Но с июля 2023 года ЦБ РФ суммарно поднял ставку на 650 б.п. — с 8,5% до 15% (Банк России на последнем заседании повысил ставку на 200 б.п., до 15% с 31 октября 2023 года). Главными причинами прошлых повышений стали падение курса рубля и ускоряющийся рост цен. Ситуацию с рублем удалось стабилизировать, но не только монетарными, но и административными мерами (указ президента об обязательной продаже валютной выручки экспортерами). А вот инфляция продолжает расти, и к 23 октября ее уровень уже достиг 6,59% в годовом выражении, по данным Министерства экономического развития.

Повышение процентных ставок ведет к удорожанию национальной валюты, она становится менее доступной для экономических участников. Соответственно, высокая ключевая ставка ЦБ РФ обычно повышает курс рубля и охлаждает интерес инвесторов к рынку акций, вместо этого они начинают уделять большее внимание защитным инструментам — банковским вкладам и облигациям. Исходя из этого делаем вывод, что ключевая ставка может служить индикатором финансовой стабильности в банковском секторе. Поэтому анализируя тенденции и перспективы развития банковского сектора на ближайший год, следует обязательно учесть прогноз на ключевую ставку. Исходя из позиций денежно-кредитной политики Банка России, опубликованной на сайте, по базовому сценарию, размер ключевой ставки в 2024 году будет составлять 11,5–12,5%, в 2025 году 7–8%, а в 2026 году 5,5–6,5% [2]. Однако следует отметить, что это прогноз, и влияние внешних факторов также может быть изменено многими странами и международными финансовыми институтами. Но в любом случае Банк России прилагает все усилия для постепенного снижения ключевой ставки, что даст возможность экономике развиваться. В 2023 году происходит не только восстановление финансового рынка, но и развитие его основных сегментов. А с осени 2022 года основное внимание в мерах Банка России и Правительства России сместилось в сторону создания необходимых экономических, правовых и регулятивных условий и дальнейшего развития финансовой инфраструктуры.



Рисунок 2 – Финансовый результат банковского сектора, трлн руб. [4]

Количество прибыльных банков по данным на 01.10.2023 года составило 282 или 87% от общего числа банков (324), на их долю приходится 99% активов банковской системы страны.

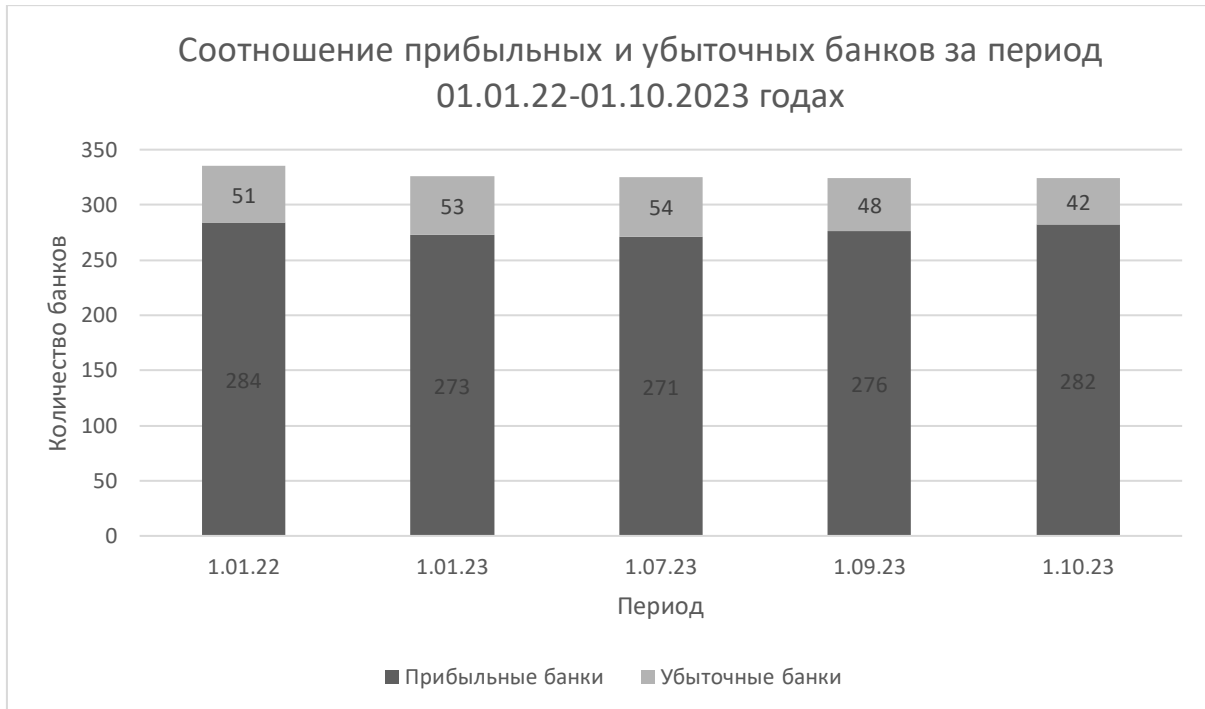


Рисунок 3 – Соотношение прибыльных и убыточных банков за период 01.01.22 – 01.10. 23 [составлено авторами по 5]

Банковское кредитование в 2023 году заметно расширилось. Положительная динамика наблюдалась в сегменте как корпоративного, так и розничного кредитования.



Рисунок 4 – Корпоративные и розничные кредиты, млрд руб. [составлено авторами по 5]

Росту кредитования способствовали меры Банка России, направленные на поддержание устойчивости банков в 2022 году. Спрос корпораций на заемное финансирование был обеспечен восстановлением деловой

активности в экономике и замещением внешнего долга, в результате портфель корпоративных кредитов составляет почти 70 трлн рублей, при этом увеличившись на 34,7 % по сравнению с началом 2022 года.

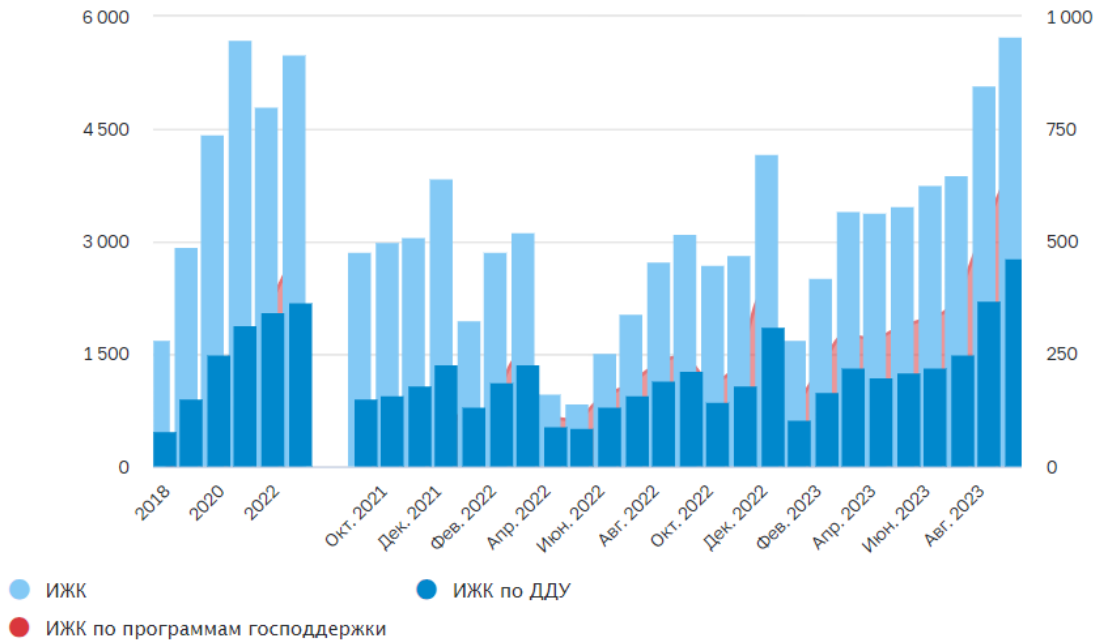


Рисунок 5 – Динамика объема ИЖК в рублях, в том числе по ДДУ, млрд рублей [6]

Динамика розничных кредитов была умеренной. По данным на 01.10.23 сумма розничных кредитов в портфелях банков составила 32,4 трлн. руб. В ипотеке сохранялась высокая активность. В потребительском кредитовании она была ниже из-за повышенной осторожности кредиторов и заемщиков и отчасти из-за введенных макропруденциальных мер.

В сентябре 2023 года выдачи ипотеки второй месяц подряд были рекордно высокими. Кредитные организации предоставили 238,2 тыс. рублевых ИЖК на сумму 955,2 млрд рублей, что на 12,5%, или более чем на 100 млрд рублей, превышает объем выдачи в августе. Активность на рынке ИЖК продолжила расти за счет кредитования по программам господдержки, которое стало более привлекательным на фоне повышения рыночных ставок. Совокупный объем кредитов, выданных по программам господдержки, в сентябре увеличился более чем на четверть, до 652,4 млрд рублей (+28,0% за месяц), и достиг максимума за весь период действия программ. Такой рост может быть связан со стремлением получить кредит до повышения минимального первоначального взноса и ожиданием, что ставки по программам господдержки повысятся после сокращения субсидий банкам по таким кредитам[6].

По данным Банка России чистая процентная маржа остается на высоком уровне, что обеспечивает пополнение капитала и поддерживает потенциал кредитования. В этих условиях Банк России последовательно с конца 2022 года отменяет введенные для смягчения эффектов санкций регуляторные послабления. При этом Банк России ввел стимулирующее банковское регулирование на основе разработанной Правительством Российской Федерации Таксономии проектов технологического суверенитета и структурной адаптации экономики. Это позволит банкам снизить нагрузку на капитал и активнее участвовать в финансировании таких проектов. Рынок капитала восстанавливается.

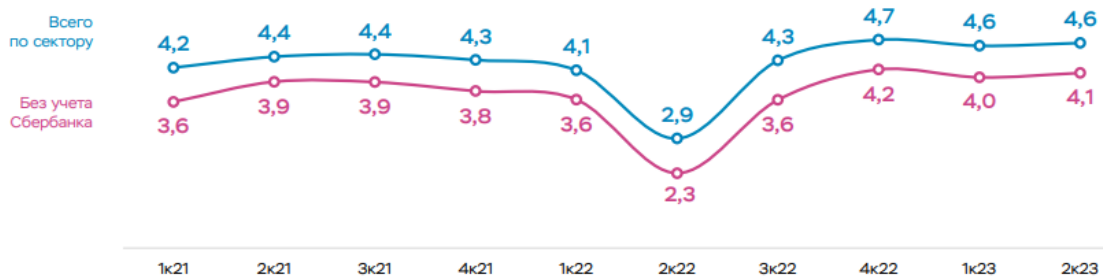


Рисунок 6 – Чистая процентная маржа (поквартально) [4]

Также Банк России продолжает реализацию инфраструктурных проектов и будет способствовать созданию правовых условий и внедрению инноваций на финансовом рынке в целях обеспечения платежной независимости страны. Для надежности, бесперебойности и безопасности обмена данными при проведении внутривнутрироссийских операций Банк России с октября 2023 года обязал банки использовать только российские сервисы и отечественную инфраструктуру.

В условиях действия санкций и отключения банков от системы SWIFT, российский аналог данной системы - Система передачи финансовых сообщений (СПФС) играет ключевую роль в качестве надежного и безопасного канала обмена платежной информацией для российских банков. Трафик в СПФС в I квартале 2023 года по сравнению с аналогичным периодом 2022 года вырос в четыре раза, до более чем 40 млн сообщений. На конец сентября 2023 года действующими пользователями СПФС являются порядка 550 организаций, в том числе около 150 нерезидентов из более чем 15 стран [7].

По данным Банка России, запас рублевой и валютной ликвидности в банковской системе страны на конец 1-го полугодия 2023 года является достаточным. Запас рублевой ликвидности составил 17,4 трлн. рублей, что достаточно для покрытия 22% клиентских средств в рублях и 49% средств физлиц. Еще около 9,4 трлн. рублей банки при необходимости могут привлечь у Банка России под залог нерыночных активов. Запас валютной ликвидности в размере \$52 млрд покрывает 54% средств клиентов и 29% валютных обязательств [8].

Объем капитала банковской системы составил по данным Банка России 12,8 трлн. рублей. Он растет за счет прибыли банковского сектора и докапитализации отдельных банков на сумму 100 млрд. рублей. Достаточность капитала также поддержали меры Банка России.

Аккумулированный за последние несколько лет запас прочности и масштабные меры поддержки Банка России позволили сгладить негативное воздействие на банковскую систему кризисного 2022 года. Но часть потерь была перенесена банками на будущие периоды, чтобы постепенно списывать безнадежные активы за счет текущей прибыли. В 2023 году ситуация в банковском секторе страны стабилизировалась, и возобновился рост важных направлений банковского бизнеса.

Для продолжения позитивного тренда огромное значение будет иметь готовность финансовой системы и экономики в целом гибко адаптироваться как к уже сформировавшимся, так и к новым вызовам, а также своевременно использовать открывающиеся возможности. Важно продолжить постепенное и бесшовное сворачивание мер поддержки, не допуская критических искажений действия рыночных механизмов и конкуренции, а также снижения устойчивости финансовых организаций. Важно на постоянной основе соблюдать баланс между созданием стимулов для развития и обеспечением устойчивости этого развития.

Важно не потерять темп в совершенствовании инструментов финансирования устойчивого развития, которое, безусловно, внесет свой вклад в трансформацию российской экономики.

Значимым фактором для скорейшего восстановления и роста потенциала долгосрочного финансирования в экономике являются стабильные и предсказуемые макроэкономические условия. Обеспечение таких условий будет продолжено через последовательную денежно кредитную политику, нацеленную на ценовую стабильность, взвешенную бюджетную политику, следующую бюджетному правилу, а также через ограничение рисков для системной финансовой стабильности.

Важно учитывать и своевременно реагировать на изменения внешних условий, которые в том числе формируются под влиянием дисбалансов на зарубежных рынках, а также геополитические факторы, включая риски усиления санкций, повышение роли вторичных санкций и связанные с этим сложности международного взаимодействия.

Принимая во внимание текущие тенденции, а также вызовы и возможности для развития российского финансового рынка, Банк России совместно с Правительством Российской Федерации будет содействовать его развитию на среднесрочном горизонте, проводя работу по следующим ключевым направлениям [9]:

- создание условий для усиления роли финансового сектора в финансировании трансформации экономики при сохранении устойчивости финансового сектора;
- защита прав потребителей финансовых услуг и инвесторов, повышение финансовой доступности для граждан и бизнеса;
- цифровизация финансового рынка и развитие платежной инфраструктуры;
- трансформация системы внешнеторговых платежей и расчетов;
- обеспечение финансовой стабильности.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

1. Официальный сайт Банка России. URL: https://www.cbr.ru/hd_base/KeyRate/ (дата обращения 01.11.2023)
2. Среднесрочный прогноз Банка России по ключевой ставке. URL: http://www.cbr.ru/collection/collection/file/43735/forecast_230210.pdf (дата обращения 01.11.2023)
3. Основные направления единой государственной денежно-кредитной политики на 2024 год и период 2025 и 2026 годов. URL: https://cbr.ru/about_br/publ/ondkp/on_2024_2026/ (дата обращения 01.11.2023)
4. Результаты банковского сектора за I полугодие 2023 года. URL: https://cbr.ru/Collection/Collection/File/45182/presentation_20230725.pdf
5. Официальный сайт Банка России. URL: https://cbr.ru/banking_sector/statistics/ (дата обращения 01.11.2023)

6. Обзор рынка ипотечного жилищного кредитования на сайте Банка России. URL: https://cbr.ru/statistics/bank_sector/mortgage/Indicator_mortgage/0923/ (дата обращения 01.11.2023)
7. Официальный сайт газеты «Коммерсантъ». URL: <https://www.kommersant.ru/doc/6311019> (дата обращения 01.11.2023)
8. Банк России о развитии банковского сектора РФ в июне 2023 года. URL: https://cbr.ru/Collection/Collection/File/45179/razv_bs_23_06.pdf (дата обращения 01.11.2023)
9. Основные направления единой государственной денежно-кредитной политики на 2024 год и период 2025 и 2026 годов. URL: [https://cbr.ru/Content/Document/File/150582/on_2024\(2025-2026\).pdf](https://cbr.ru/Content/Document/File/150582/on_2024(2025-2026).pdf) (дата обращения 01.11.2023)

Kazantseva Asya,

student,

Department of Finance, Money Circulation and Credit,

Graduate School of Economics and Management,

Ural Federal University named after the first President of Russia B. N. Yeltsin

Yekaterinburg, Russian Federation

Pletneva Yana,

student,

Department of Finance, Money Circulation and Credit,

Graduate School of Economics and Management,

Ural Federal University named after the first President of Russia B. N. Yeltsin

Yekaterinburg, Russian Federation

**DEVELOPMENT OF THE RUSSIA BANKING SECTOR IN MODERN CONDITIONS:
CURRENT STATUS, OPPORTUNITIES AND CHALLENGES FOR DEVELOPMENT**

Abstract:

This article examines the current state of the Russian banking sector, reflects the dynamics of the Russian banking sector for 2021–2023, and observes development soon.

Keywords:

Banking system, key rate, lending, Russian Federation, stability.