

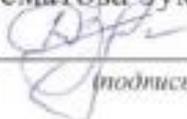
Федеральное государственное образовательное бюджетное
учреждение высшего образования
«Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации»
(Финансовый университет)

Финансовый факультет
Департамент банковского дела и финансовых рынков

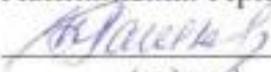
Выпускная квалификационная работа
на тему: «Развитие коммерческими банками устойчивой ресурсной базы в
условиях ограниченности внешних источников финансирования»

Направление подготовки 38.04.08 «Финансы и кредит»
«Современное банковское дело и риск-менеджмент в коммерческом банке»

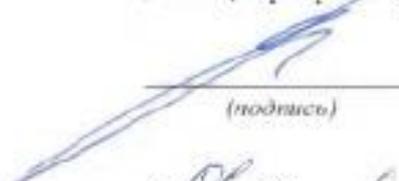
Выполнил студент учебной гр. СБД19-2м
Дусматова Зумрад Шавкатжоновна


_____ (подпись)

Руководитель к.э.н., доцент
Пашковская Ирина Владимировна


_____ (подпись)

**ВКР соответствует
предъявленным требованиям**
Руководитель Департамента
д.э.н., профессор


_____ М.А. Абрамова
(подпись)

« 01 » 06 2021 г.

Москва – 2021 г.

ОГЛАВЛЕНИЕ:

ВВЕДЕНИЕ.....	3
ГЛАВА 1. ИСТОЧНИКИ ФОРМИРОВАНИЯ И СПОСОБЫ ОЦЕНКИ РЕСУРСНОЙ БАЗЫ КРЕДИТНОЙ ОРГАНИЗАЦИИ	8
1.1 Теоретические основы системы формирования и управления ресурсной базой в российских коммерческих банках.....	8
1.2 Способы оценки ресурсной базы коммерческого банка и методы ее формирования и управления.....	15
1.3 Проблемы формирования ресурсной базы банков в условиях дефицита долгосрочных ресурсов и ограниченности внешних источников финансирования	19
ГЛАВА 2. АНАЛИЗ СОВРЕМЕННОЙ ПРАКТИКИ ФОРМИРОВАНИЯ РЕСУРСНОЙ БАЗЫ РОССИЙСКИМИ БАНКАМИ	29
2.1 Текущая практика оценки ресурсной базы банковского сектора в РФ..	29
2.2 Влияние внешних и внутренних факторов на процессы формирования привлеченных и заемных ресурсов в российских коммерческих банках	39
2.3 Вертикальный и горизонтальный структурный анализ собственных и привлеченных средств в АО «Тинькофф Банк» и сопоставимых банках по размеру активов.....	44
ГЛАВА 3. ПУТИ ОПТИМИЗАЦИИ РЕСУРСНОЙ БАЗЫ АО «ТИНЬКОФФ БАНК»	76
3.1 Влияние макроэкономической нестабильности на конкурентные условия формирования ресурсной базы российских банков	76
3.2 Определение путей оптимизации портфеля привлеченных средств в АО «Тинькофф Банк»	94
3.3 Рекомендации по оптимизации ресурсной базы российских коммерческих банков в условиях профицита банковской ликвидности ...	101
ЗАКЛЮЧЕНИЕ	111
СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ	119
ПРИЛОЖЕНИЕ	134

ВВЕДЕНИЕ

Как и другим субъектам хозяйствования, коммерческим банкам для поддержания своей коммерческой деятельности необходимо располагать определенной суммой денежных средств, т.е. ресурсами. В настоящее время проблема формирования ресурсов коммерческих банков становится все более актуальной.

От того каким объемом ресурсов располагают коммерческие банки зависят масштабы их деятельности. Такая ситуация вызывает конкурентную борьбу между отдельными коммерческими банками за привлечение финансовых ресурсов.

Отток вкладчиков коммерческих банков из-за низких процентных ставок, стремительно снижающихся вслед за снижением ключевой ставки в 2020 году до 4,25%, стал большой проблемой для банков. С одной стороны, банковская система получает неплохой ресурс через фондовый рынок, в том числе длинный ресурс для экономики, но с другой ослабляется ресурсная база для кредитных организаций, а это чревато в том числе и сокращением кредитования. Следствием оттока денег становится и рост числа убыточных банков. Следовательно, важность и актуальность проблемы рассмотрения привлеченных средств коммерческих банков и влияющих на них факторов на лицо.

Наряду с рынком кредитных ресурсов функционирует и рынок ценных бумаг, где коммерческие банки могут выступать продавцами собственных либо покупателями корпоративных и государственных ценных бумаг. Функционирование страховых, финансовых и других кредитных организаций стимулирует конкурентную борьбу на рынке кредитных ресурсов и накаляет проблему аккумуляции коммерческими банками временно свободных финансовых ресурсов.

Ресурсы коммерческих банков — это совокупность средств, имеющихся в распоряжении банков, для осуществления ими активных операций. Кредитные ресурсы являются частью ресурсов коммерческих банков.

Так как привлеченные и заемные средства коммерческих банков являются основным их источником и составляют 70-80% их ресурсной базы, то важность, а, следовательно, и актуальность проблемы рассмотрения привлеченных средств коммерческих банков и влияющих на них факторов на лицо. Привлеченные и заемные средства по характеру образования можно классифицировать на средства, полученные от клиентов банка и заимствованные на банковском секторе; в рублях и иностранной валюте.

В рыночной экономике с развитой банковской системой ресурсы коммерческих банков имеют стратегически важное значение, так как именно они являются ключевым элементом банковской системы. Коммерческий банк, с одной стороны привлекает средства физических и юридических лиц во вклады, а с другой стороны он размещает эти привлеченные средства от своего имени и за свой счет на условиях возвратности, платности и срочности. [3] При этом объем и характер его операций зависит от качества ресурсной базы коммерческого банка. И банк, ресурсы которого в основном имеют краткосрочный характер, становится менее конкурентоспособным, так как лишает себя возможности осуществлять какие-то долгосрочные вложения. Следовательно, в современных рыночных условиях именно качественная ресурсная база определяет масштабы и направления деятельности отдельного коммерческого банка.

Целью данной работы является изучение состояния ресурсной базы коммерческого банка, выявление проблем и нахождение путей их решения, возникающих в ходе ее формирования в современных условиях, а также разработка рекомендаций по развитию ресурсной базы российских коммерческих банков.

Для достижения указанной цели были поставлены и решены следующие задачи:

- изучить основы формирования ресурсной базы коммерческого банка;
- определить понятие, сущность, структуру и особенности формирования ресурсов коммерческого банка;
- провести анализ формирования ресурсов коммерческих банков (на материалах АО «Тинькофф Банк»);
- проанализировать современное состояние ресурсной базы российских банков;
- выявить проблемы формирования ресурсов российского коммерческого банка и основные пути их совершенствования;
- разработать рекомендации и предложения по развитию ресурсной базы банков.

Объектом исследования в выпускной квалификационной работе является коммерческий банк и состояние его ресурсной базы.

Предметом исследования выпускной квалификационной работы выступает деятельность коммерческого банка в процессе формирования его ресурсной базы банка на примере пяти российских коммерческих банков, наряду с АО «Тинькофф Банк».

Степень разработанности проблемы и теоретическая основа выпускной квалификационной работе:

Практика реформирования российской экономики обусловила большой научный интерес к проблемам формирования ресурсной базы российских коммерческих банков. Эти проблемы были и остаются предметом исследований многих ведущих зарубежных и российских экономистов.

Исследованию вопросов формированию и развитию ресурсной базы посвятили свои труды такие авторы, как А. И. Балабанов, А. Маршалл, Б. Бухвальд, В. А. Боровкова, Н.И. Валенцева, В.С. Павлов, В.С. Геращенко, В.Г. Дьяченко, Г.А. Шварц, Г.Г. Коробова, И.В. Ларионова, Е. Б. Стародубцева,

К. Маркс, Н.Р. Вейцман, О.И. Лаврушин, Д.А. Чичуленков, Ю.Е. Шенгер и др. Изучение специальной литературы показало, что ряд аспектов ресурсной базы остается за пределами внимания финансовой науки. Кроме того, быстро развивающаяся практика и меняющаяся экономическая обстановка ставят все новые и новые проблемы, которые требуют своего научно обоснованного решения.

Актуальность темы, степень ее научной разработки и практической значимости определили выбор темы, цели и задачи выпускной квалификационной работы.

Работа состоит из введения, трех глав, заключения и списка использованной литературы.

Во введении раскрыта актуальность выбранной темы исследования, поставлены цель и задачи работы, раскрыта теоретическая, методологическая и информационная база исследования.

В первой главе исследованы теоретические положения сущности ресурсов банка, их структуры и методов управления ими, а также проблем формирования ресурсной базы банков в современных условиях.

Вторая глава посвящена анализу структуры, динамики ресурсной базы российского банковского сектора, а также анализу факторов, влияющих на процессы формирования ресурсной базы банков.

В третьей главе на основе анализа привлеченных средств коммерческого банка на примере Тинькофф Банка, предложены мероприятия, позволяющие усовершенствовать действующий механизм управления пассивными операциями банка и повысить их эффективность.

В заключении подведены итоги проведенного исследования, делаются основные выводы и обобщаются рекомендации по совершенствованию управления ресурсной базой банка.

В процессе изучения и обработки материалов *применялись следующие методы экономических исследований*: монографический, расчетно-

конструктивный, абстрактно-логический, экономико-статистический, метод сравнения, использовались основные приемы анализа.

Практическая значимость работы состоит в возможности применения использованных автором приемов финансового анализа ресурсной базы коммерческого банка АО «Тинькофф Банк» к исследованию пассивов других кредитных организаций.

Отдельные положения настоящей выпускной квалификационной работы были апробированы автором на II Международной научно-практической конференция «Трансформация финансовых рынков и финансовых систем в условиях цифровой экономики» (15.10.2020), на которой автор заняла III место.

Также в ноябре 2020 года автором была опубликована статья «Сравнительный анализ структуры и динамики капитала ПАО «Сбербанк» и J.P. Morgan Chase&Co по РСБУ и МСФО», в журнале ФИНАНСОВЫЕ РЫНКИ и БАНКИ, Москва, 2020, который входит в Перечень периодических научных изданий, рекомендуемых ВАК (Высшая аттестационная комиссия) для публикации основных результатов диссертаций на соискание ученых степеней кандидата и доктора наук.

ГЛАВА 1

ИСТОЧНИКИ ФОРМИРОВАНИЯ И СПОСОБЫ ОЦЕНКИ РЕСУРСНОЙ БАЗЫ КРЕДИТНОЙ ОРГАНИЗАЦИИ

1.1 Теоретические основы системы формирования и управления ресурсной базой в российских коммерческих банках

Коммерческие банки, как и другие субъекты хозяйствования, для поддержания своей деятельности должны обладать необходимым объемом ресурсов, собственных и привлечённых. В связи с этим в современных условиях проблема формирования ресурсов для коммерческих банков является достаточно актуальной.

Такая ситуация вызвана с переходом России к двухуровневой банковской системе, основная часть банковских ресурсов которой сосредоточена в Банке России. Более того, объем активных операций коммерческих банков, а также масштабы их деятельности напрямую зависят от объема ресурсов, которыми располагает тот или иной банк. Особое место занимают привлеченные ресурсы коммерческого банка. Наличие других кредитных, страховых и финансовых организаций приводит к обострению конкуренции между различными кредитными организациями за привлечение денежных средств.

Ни для кого не секрет, что основную часть средств, которыми распоряжаются коммерческие банки – примерно 80-90%, являются либо привлеченные, либо заемные средства клиентов банка и привлечённые на межбанковском рынке. Однако структура собственных средств отдельного коммерческого банка зависит от того, с помощью каких источников он их формирует и размера фондов и резервов, создаваемых им в процессе своей деятельности. Несмотря на это основную долю в структуре банковских ресурсов занимают резервный и уставный капитал, которые образуются в

обязательном законодательном порядке; фонды специального назначения для расширения деятельности и резервы на возможные потери для минимизации рисков в соответствии с требованиями Банка России. Стоит отметить, что нет единой структуры банковских ресурсов, что придает деятельности каждого банка индивидуальный характер. В соответствии со структурой ресурсной базы по режиму функционирования счетов коммерческие банки делятся на банки с большим удельным весом:

- счетов до востребования;
- срочных вкладов.

В зависимости от типа клиентов – с преобладанием:

- кредитов, полученных банком от других банков на межбанковском рынке;
- вкладов частных лиц.

Как уже было выяснено ранее, наиболее значимые характеристики банковского капитала – это его размер и структура. На них оказывают влияние два ключевых фактора: объем поступающих в банк средств из внешних и внутренних источников, а также степень использования капитала.

На практике формирование капитала коммерческого банка осуществляется в России на основании Положения Банка России от 4 июля 2018 года №646-П «О методике определения собственных средств (капитала) кредитных организаций («Базель III»»». [12]

Собственные средства банка представляет собой сумму основного и дополнительного капиталов.

Основной капитал представляет собой сумму базового и добавочного капиталов. Он представляет собой капитал первого уровня. В целом, в соответствии с Базельскими соглашениями, капитал банка делится на два уровня, вторым из которых является дополнительный капитал.

Базовый капитал складывается из:

- уставного капитала, сформированного за счет эмиссии и размещения обыкновенных акций;
- эмиссионного дохода от размещения обыкновенных акций;
- резервного фонда, сформированного за счет прибыли предшествующих лет, подтвержденной аудиторами (также в состав базового капитала включается часть резервного фонда, сформированная за счет прибыли текущего года, подтвержденной аудиторами);
- прибыли предшествующих лет и текущего года, подтвержденная аудиторами.

Сумма базового капитала уменьшается на объем:

- нематериальных активов (в том числе расходы на их приобретение) за вычетом начисленной амортизации, деловая репутация, а также вложения в создание и приобретение нематериальных активов (п. 2.2.1)¹;
- отложенных налоговых активов, причем как зависящих, так и независящие от будущей прибыли банка (п. 2.2.2, 2.2.3);
- вложений в источники базового капитала, в том числе обязательства по приобретению компонентов базового капитала (п. 2.2.4, 2.2.5);
- вложений в собственные обыкновенные и обыкновенные акции других финансовых организаций (п. 2.2.6, 2.2.9);
- убытка предшествующих лет (п. 2.2.7);
- убытка текущего года (п.2.2.8);
- отрицательной величины добавочного капитала (п. 2.2.10);

¹ Здесь и далее в данном параграфе работы указаны пункты согласно Положению Банка России от 4 июля 2018 года №646-П «О методике определения собственных средств (капитала) кредитных организаций («Базель III»).

– обязательств по приобретению источников базового капитала, а также обязательств по предоставлению денежных средств (или иного обеспечения рисков) для совершения третьими лицами сделок по приобретению прав на источники базового капитала (п. 2.2.11);

– положительной разницы между величиной ожидаемых потерь, рассчитанной на основе банковских методик управления кредитными рисками и моделей количественной оценки кредитных рисков, используемых в целях расчета нормативов достаточности капитала (п. 2.2.12).

Добавочный капитал, в свою очередь, определяется как сумма уставного капитала (п. 2.3.1) и эмиссионного дохода (п. 2.3.2), полученных за счет эмиссии и размещения привилегированных акций, а также субординированного кредита либо привлеченного до 1 января 2013 года, либо с неустановленным сроком погашения (п. 2.3.3, 2.3.4). Данный вид капитала уменьшается на определённые суммы, в состав которых включаются вложения в собственные привилегированные акции и привилегированные акции других финансовых организаций (п. 2.4.1 – 2.4.3), субординированные кредиты, не учитываемые при расчете других видов капитала (п. 2.4.4), а также на отрицательную величину дополнительного капитала и обязательства по приобретению элементов добавочного капитала (п. 2.4.5, 2.4.6).

Так, мы можем убедиться, что элементы основного капитала, являющегося суммой базового и добавочного капиталов, отвечают требованиям стабильности, отсутствия начисления фиксированных доходов, а также субординации по отношению к правам кредиторов. То есть основной капитал представляет собой постоянную (не изменяемую по стоимости) часть собственных средств, которой могут покрываться любые убытки.

Дополнительный капитал, который, как уже говорилось ранее, составляет капитал второго уровня, меняется в зависимости от динамики рыночной цены на активы банка или степени риска. В соответствии с Положением № 646-П, в его состав включаются [12]:

- уставный капитал и эмиссионный доход, полученные за счет эмиссии и размещения привилегированных акций, не учтенные при расчете добавочного капитала (п. 3.1.1, 3.1.2, 3.1.4);
- часть уставного капитала, сформированная из средств, полученных от переоценки основных средств до их выбытия (п. 3.1.3);
- резервного фонда, сформированного за счет прибыли текущего года, не подтвержденной аудиторами (п. 3.1.5);
- прибыли предшествующих лет и текущего года (не включенная в расчет базового капитала), не подтвержденная аудиторами (п. 3.1.6, 3.1.7);
- субординированный кредит, как правило, на срок больше 50 лет (п. 3.1.8);
- вложения в источники дополнительного капитала и связанные с ними обязательства (п. 3.1.9, 3.1.10).

Основной и дополнительный капитал уменьшаются на сумму просроченной дебиторской задолженности более чем на 30 календарных дней и вложения в основные средства.

Так, рассмотрев структуру различных составляющих собственных средств коммерческого банка, можно прийти к выводу, что основную часть в них занимают уставный капитал и резервный фонд, а также эмиссионный доход, нераспределенная прибыль и субординированные обязательства. Рассмотрим их подробнее.

Структура и состав капитала коммерческого банка соответствуют процессу его формирования. Основой тут является уставный капитал, он представляет собой экономическую основу существования коммерческого банка, являясь необходимым условием его образования как юридического лица. Уставный капитал, в соответствии с российским законодательством может формироваться из денежных средств в иностранной и национальной валюте, а также материальных активов. Понятие материальных активов в данном ключе включает в себя принадлежащие учредителю на правах

собственности здания, завершённое строительство, где впоследствии может располагаться банк, а также автоматически-действующие банкоматы и терминалы. Тем не менее, уставный капитал, в соответствии со статьей 11 №395-1 ФЗ [3], не может формироваться из привлеченных банком средств, а также средств бюджетов всех уровней и внебюджетных фондов.

Эмиссионный доход генерируется только в случае увеличения уставного капитала коммерческого банка, созданного в любой из допустимых организационно-правовых форм. Данный вид дохода может образовываться в виде положительной разницы цены продажи и номинальной стоимости акций (если банк – акционерной общество) или долей банка (если банк – общество с ограниченной ответственностью). Также эмиссионный доход может генерироваться при оплате акций или долей иностранной валютой и облигациями федерального займа с постоянным купонным доходом, причем в первом случае доход складывается из разницы курсов на момент продажи и на момент регистрации решения о выпуске, а во втором – из разницы рыночной цены на момент зачисления облигаций на счета ДЕПО и ценой при оплате акций.

Резервный фонд, в соответствии с 35 статьей №208-ФЗ «Об акционерных обществах» [1], формируется из чистой прибыли банка после налогообложения в обязательном порядке и в размере не менее 5% от уставного капитала. Отчисления в резервный фонд носят обязательный и ежегодный характер, а их размер предусмотрен уставом банка, но он не может быть меньше 5% чистой прибыли до достижения размера фонда, регламентированного уставом. За счет средств резервного фонда происходит покрытие убытков банка, погашение облигационных займов, а также выкуп собственных акций банка, но только при отсутствии иных источников средств.

Банки в праве производить ежегодную разовую переоценку имущества по состоянию на 1 января каждого года. Полученная сумма может быть использована для увеличения капитала, но не чаще, чем один раз в три года.

Существование и объем данного фонда показывают, насколько велик уровень инфляции в стране. Данный фонд с экономической точки зрения может быть назван резервом под обесценение внеоборотных активов (основных средств).

Также банк, в соответствии с Положением Банка России №590-П «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности» [13], создают, соответственно, резервы на возможные потери по ссудам первой группы риска. Совокупный их объем не должен быть более 1,25% от активов, взвешенных по степени риска.

Нераспределенная прибыль может быть как текущего года, так и прошлых лет. Ее распределение регламентируется решениями собранием участников банка и может быть направлено как на резервирование, так и на создание специализированных фондов накопления.

Субординированные обязательства, которые могут быть представлены в формах кредитов, депозитов и выпущенных облигаций, должны одновременно и в полной мере удовлетворять требованиям:

- минимальный срок привлечения средств – 5 лет;
- отсутствие возможности досрочного расторжения договора;
- отсутствие существенных отличий условий привлечения средств от аналогичных рыночных;
- погашение субординированных обязательств в случае банкротства банка происходит после удовлетворения требований остальных кредиторов;
- отсутствие положений в договорах о субординированных обязательствах пунктов, изменяющих вышеуказанные условия.

Стоит отметить, что субординированные обязательства включаются в расчет собственных средств банка только в случае удостоверения Главным территориальным управлением того, что договор заключен в полном соответствии с требованиями Банка России.

Так, подводя итог данного параграфа, следует отметить, что определение структуры собственных средств (капитала) коммерческого банка в Российской Федерации основано на требованиях Базеля III и регламентировано Положением Банка России №646-П. Собственные средства делятся на два уровня капитала: основной (как сумма базового и добавочного) и дополнительный. В составе банковского капитала наибольшую долю занимают уставный капитал, резервный фонд, эмиссионный доход, а также нераспределенная прибыль и субординированные обязательства. Нормативно-правовую основу их формирования составляют Федеральные законы №395-1 ФЗ [3], №208-ФЗ [1], а также Положение Банка России №590-П [13]. Итак, как можем видеть, регулирование в области структуры и состава капитала банков движется в сторону полного соответствия требованиям Базеля, тем не менее в условиях распространения коронавирусной инфекции (COVID-19), его полное внедрение в РФ, по заявлению Банка России, переносится с 2022 года на 2023 год в целях снижения регулятивной нагрузки на коммерческие банки [103].

1.2 Способы оценки ресурсной базы коммерческого банка и методы ее формирования и управления

Основную долю ресурсов российских коммерческих банков занимают привлеченные ресурсы – около 88%. Следовательно, на долю собственных ресурсов приходится всего лишь 12%. В силу различия в величине уставного капитала, количества и качества обслуживаемой клиентуры, а также сроков деятельности с момента образования, коммерческие банки имеют различную структуру ресурсной базы. Данный факт вызывает сложность в определении качества ресурсной базы отдельного коммерческого банка. Для того чтобы более точно охарактеризовать ресурсную базу необходимо определить стабильную часть депозитов, как основного источника привлеченных средств

банка. *Стабильная часть депозитов банка* – это те средства банка, которые в наименьшей степени подвержены влиянию изменений конъюнктуры рынка. Она включает в себя часть депозитов до востребования и срочные депозиты. Определение той части депозитов, которая может быть спокойно использована банками для целей кредитования, является постоянной задачей, которые банкиры выполняют постоянно. [17]

Зачастую в российских банках для определения этого показателя учитывают лишь долю срочных вкладов. Такой подход упрощает расчеты и минимизирует риски, так как депозиты до востребования могут быть изъяты клиентами в любой момент.

Стоит отметить, что одним из показателей надежности и стабильности ресурсной базы коммерческого банка является его *процентная политика*, применяемая им в области привлеченных ресурсов. Разрабатываемая банком процентная политика регламентирует порядок установления, изменения и применения процентных ставок по привлекаемым и размещаемым от имени банка ресурсам в зависимости от видов совершаемых операций. Данный показатель имеет большое значение для успешного функционирования банка, так как если процентные ставки будут сформированы корректно, то ликвидность коммерческого банка будет на достаточном уровне, чтобы он мог выполнить взятые на себя обязательства своевременно и в полном объеме.

Таким образом, можно сделать вывод, что более финансово устойчивы в долгосрочной перспективе те банки, проценты по вкладам, которых не выше среднеотраслевых. Высокий процент по срочным вкладам физических и юридических лиц является сигналом того, что банку срочно нужны денежные средства для пополнения ликвидности, расширения и стабилизации своей ресурсной базы. Иными словами, у банка недостаточно стабильная ресурсная база для эффективных долгосрочных кредитных вложений. Открывая вклад в банке с высокой процентной ставкой, клиент банка должен понимать риск потери своих средств в случае банкротства банка за исключением суммы,

предусмотренной системой страхования вкладов, размер которой, в соответствии со статьей 11 № 177-ФЗ [4], не может превышать 1,4 млн. рублей.

Однако достижение доходности и ликвидности банка не происходит автоматически. Руководство банка, его акционеры, чтобы повысить доходность банка должны, с одной стороны, осуществлять долгосрочные вложения, с другой стороны, они должны располагать достаточной суммой денежных средств, чтобы удовлетворить требования вкладчиков в случае изъятия вкладов.

В современной банковской системе существует большое разнообразие депозитов. Сравнительный анализ структуры привлеченных средств можно провести как по отдельным группам клиентов, так и по срокам, что позволяет выяснить от каких экономических контрагентов и на какой срок привлекается основная часть средств в коммерческий банк. Качественный анализ структуры собственных и привлеченных средств банка заключается в определении удельного веса каждой подгруппы в общем объеме привлеченных ресурсов. Такого рода анализ позволяют выяснить, какие экономические контрагенты играют наибольшую роль в развитии пассивных операций коммерческого банка.

Данные аналитического учета позволяют исследовать привлеченные средства не только по срокам привлечения, но и по суммам в динамике. Методы сравнительного анализа позволяют выявить изменения в объемах пассивных операций, а также определить их влияние в целом на ликвидность банка. [19] Однако современная экономическая литература не рассматривает проблему ликвидности банка в разрезе управления пассивов, несмотря на то, именно этот путь, как отмечалось ранее, с точки зрения доходности для банка является наиболее рациональным.

Таким образом, в основе разработки депозитной политики коммерческого банка лежит определение стабильной части депозитов, оценка качества депозитного портфеля путем расчета средневзвешенной стоимости

депозитов с учетом таких критических показателей как депозиты с повышенной степенью риска, крупные депозиты, низкодоходные и другие.

Более подробно оценка качества ресурсной базы будет рассмотрена в третьей главе данной работы на примере АО «Тинькофф Банк».

Объем необходимого банку капитала зависит от принимаемого им на себя риска, а также от качества активов, политики банка и качества управления.

Таким образом, в данном параграфе исследовано, что в Российской Федерации на данный момент сформирована максимально приближенная к требованиям БКБН нормативно-правовая база банковской деятельности в области регулирования банковского капитала. Тем не менее, полного внедрения всех указаний, содержащихся в Базельских соглашениях, по заявлению Банка России, не стоит ожидать ранее 2023 года. Смягчение требований регулятора согласно Базелю III даст возможность банкам высвободить часть объема средств, которая сейчас зарезервирована под банковские риски, что позволит банковскому сектору увеличить активность на кредитном рынке.

В целом, система регулирования банковского капитала сейчас движется в направлении усложнения требований к достаточности и структуре собственных средств банков с акцентом на деятельность системно-значимых кредитных организаций и размер активов.

1.3 Проблемы формирования ресурсной базы банков в условиях дефицита долгосрочных ресурсов и ограниченности внешних источников финансирования

Платежеспособность и ликвидность коммерческого банка на прямую зависит от ресурсной базы как микроэкономического фактора. Средства, приобретенные банком на рынке ссудных и депозитных ресурсов, тесно связаны с доходами банка, тем самым между банками разгорается борьба за привлечения средств. Основа ресурсной базы формируется благодаря привлеченным ресурсам, а также привлечением клиентуры. В целом данные аспекты являются составной частью пассивов коммерческого банка. Эффективность управления пассивами в первую очередь зависит от грамотной депозитной политики.

Для этого коммерческие банки должны располагать достоверной информацией из внешних и внутренних источников для управления финансовыми ресурсами. Вся использованная информация должна быть своевременной, значимой, а также из надежных источников. Внутренние источники направлены в первую очередь для отслеживания выполнения всех нормативов по управлению пассивами, в то время как внешние источники формируют стратегию, а также общую модель для прогнозирования экономического развития коммерческого банка.

Вся информация из внутренних и внешних источников, указанная в таблице ниже, необходима банку для эффективного управления своими пассивами.

Таблица 1 - Необходимая информация для управления пассивами

Внешние источники	Внутренние источники
<p>Экономические отчеты:</p> <ul style="list-style-type: none"> – общие прогнозы; – деловая активность в сфере услуг; – международные аспекты. 	<p>Анализ увеличения пассивов:</p> <ul style="list-style-type: none"> – объемы и цены; – сравнение с планом и данными за прошлые периоды; – тенденции объема и спреда.
<p>Финансовые рынки:</p> <ul style="list-style-type: none"> – процентные ставки, валютный курс и цены акций; – ситуация на вторичном рынке инструментов, выпущенных банками, и основными конкурентами; – распределение кредитного риска на вторичном рынке; – поводы для напряжения. 	<p>Соответствие регулирующим нормам:</p> <ul style="list-style-type: none"> – капитал; – ликвидность; – пределы по несовпадению сроков; – пределы по валютным позициям; – соответствие внутренним целям финансовой структуры. – ожидаемые меры по приведению фактических данных в соответствие с внутренними и внешними нормами и целевыми значениями.
<p>Регулирование, налогообложение и учет:</p> <ul style="list-style-type: none"> – ожидаемое влияние изменений в регулировании на гибкость; – издержки по изменениям в регулировании, налогообложении, учете; – защита от неблагоприятных изменений. 	<p>Позиция по процентному риску:</p> <ul style="list-style-type: none"> – текущая позиция; – анализ чувствительности текущей позиции к изменениям в процентных ставках; – ожидаемо изменение позиции от ожидаемого увеличения деятельности.

Источник: Банковский менеджмент: учебник / под ред. заслуженного деятеля РФ, доктора экон. наук, проф. О.И. Лаврушина — 2009. — 552 с. [21, с.250].

Данная информация позволяет банку:

1. Обозначить будущие, а также текущие, риски.
2. Определить величину данных рисков с помощью анализа чувствительности пассивов к уровню инфляции, изменениям валютного курса и процентных ставок.
3. На основе анализа, определить план действий для поддержания требуемой совокупной позиции по балансу (отрицательной, положительной или же нейтральной к изменению процентных ставок).

4. Оценить возможные потери или затраты для будущей стратегии, а в случае выявления таковых принять соответствующие меры для изменения политики банка.

В итоге после получения всей необходимой информации принимаются решения. Необходимость принимать решения имеет непрерывный характер для управления финансовыми ресурсами. Основные решения принимаются функциональными подразделениями банка ежедневно и ежемесячно.

Проблема формирования банками собственных ресурсов в наше время приобретает все большую сложность. Коммерческие банки для развития среднего и малого бизнеса, преобразовывают сбережения в инвестиции обеспечивая экономический рост. Исследования описывающую данную тематику являются весьма востребованными, так как коммерческие банки являются основным базисом для развития экономики в наше время. Пассивные операции являются одним из ключевых источников образования финансовой базы банка. Благодаря различным пассивным операциям образуется структура активов, как отдельно взятого банка, так и всей банковской системы в целом.

Для определения проблем осуществления пассивных операций банков, стоит сначала выделить основные проблемы деятельности российских коммерческих банков.

К ним можно отнести:

- относительно небольшие активы, собственный капитал и рыночная капитализация практически всех российских банков (за исключением Сбербанком РФ);
- не популярные бренды почти всех банков России;
- нехватка офисов банков в отдаленных уголках страны;
- качество обслуживания клиентов, отстающее от международных стандартов;

- по сравнению с иностранными банками наиболее узкий спектр проводимых операций;
- сложность с ликвидностью у банков, не входящих в московскую или федеральную сотню;
- недостаток долгосрочных и дешевых пассивов;
- развивающийся рынок банковских акций, более медленный процесс выхода российских коммерческих банков на открытый рынок через IPO и ряд других [36, с.461].

Рассмотрим основные проблемы, которые выделяют специалисты, в управлении пассивами российских коммерческих банков более подробно.

Во-первых, в российском банковском секторе наблюдается пониженная степень диверсификации привлеченных средств, в частности преобладание вкладов физических лиц, а также увеличение доли платных ресурсов в привлеченных средствах (см. рисунок 1).

Проанализируем привлеченные средства кредитными организациями РФ в разрезе клиентов.

На рисунке 1 наглядно видно, что наибольший удельный вес в привлеченных средств банковского сектора РФ занимают вклады физических лиц, которые представляют собой средства резидентов и нерезидентов в рублях и иностранной валюте, а также привлеченные в результате реализации сберегательных сертификатов. Данный показатель с каждым годом только растет, достигая отметки в 28,6 трлн руб. к 2019 году. Данная тенденция в первую очередь связана со снижением процентных ставок по депозитам в период с 01.01.2016 по 01.01.2018 (см. таблицу 10), нехваткой финансовых ресурсов малого и крупного бизнеса в 2017 году, а также сокращением работников.



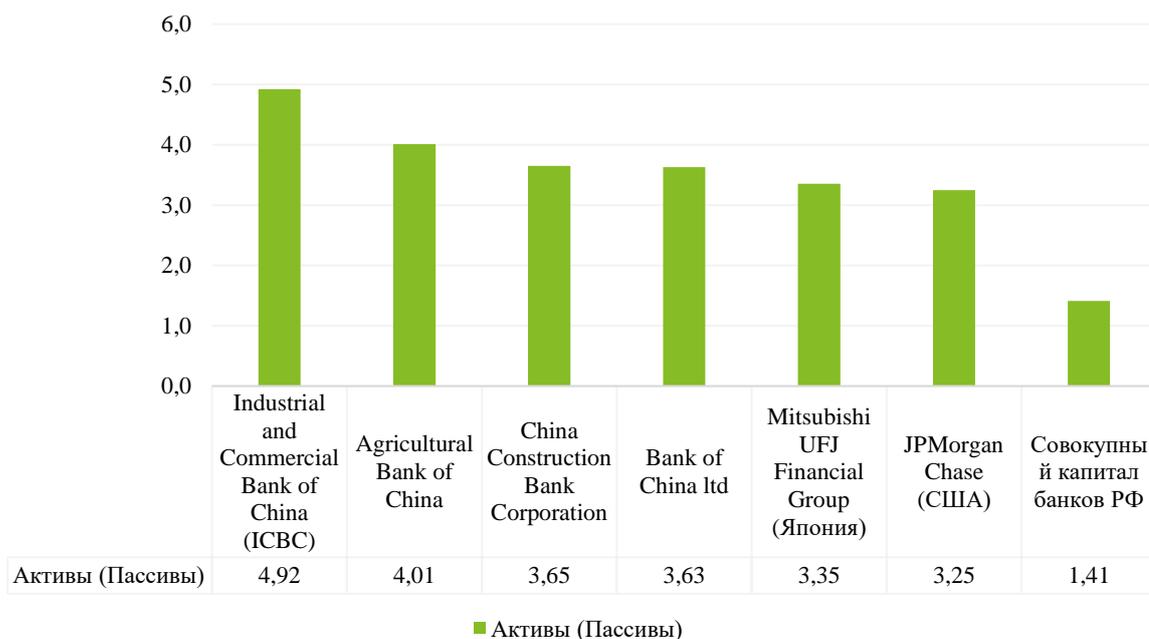
Источник: составлено автором по сведениям о привлеченных средствах, предоставленным Банком России в период с 01.01.2016 по 01.01.2021.

Режим доступа: <http://www.cbr.ru/statistics/table/?tableId=302-21> [96],
https://www.cbr.ru/statistics/bank_sector/review/ [70].

Рисунок 1 - Средства на счетах организаций, банковские депозиты (вклады) и другие привлеченные средства юридических и физических лиц в целом по Российской Федерации, млн руб.

Удельный же вес вкладов юридических лиц, к которым относятся средства юридических лиц-резидентов и нерезидентов в рублях и иностранной валюте, а также привлеченные в результате реализации депозитных сертификатов, значительно увеличился к 2021 году, достигая отметки в 20,4 трлн руб. По средствам на счетах государственных и негосударственных организаций наблюдается относительно стабильная динамика с ростом показателя в 2018-2020 гг. Они включают остатки средств в рублях и иностранной валюте на счетах организаций, находящихся в федеральной и государственной (кроме федеральной) собственности, а также на счетах негосударственных организаций – резидентов и нерезидентов.

Во-вторых, совокупная капитализация шести крупнейших банков в мире превышает совокупный капитал банков РФ более чем в 16 раз (см. рисунок 2).



Источник: Составлено автором по информации, предоставленной Банком России, об отдельных показателях деятельности кредитных организаций, сгруппированных по величине активов по состоянию на 1 января 2021 года, а также данных о крупнейших банках мира по размеру активов (пассивов). Режим доступа: https://www.cbr.ru/statistics/bank_sector/review/ [70], <https://ru.fxssi.com/top-20-krupnejshix-bankov-mira> [34].

Рисунок 2 - Крупнейшие банки по рыночной капитализации по состоянию на 01.01.2021, трлн. долл. США

Как видно из рисунка 2 среди крупнейших банков мира первые четыре позиции занимают китайские банки, принадлежащие государству. Общий объем их капитализации составляет более 16 трлн долл. США, а общий объем капитализации всех шести банков, указанных на рисунке 2 выше, составляет более 22 трлн руб., что превышает капитализацию российского банковского сектора более чем в 16 раз. Далее идут японский и американский банки с капитализацией в 3,35 и 3,25 трлн долл. США соответственно, тогда как у всего банковского сектора РФ объем рыночной капитализации по состоянию на 1 января 2021 года составляет 104 трлн руб. или 1,41 трлн долл. США. В связи с применением различных схем фиктивного капитала рядом российских банков, качество капитала кредитных организаций РФ находится на низком уровне.

В-третьих, недостаток долгосрочных ресурсов, доля которых составляет менее 20% (см. таблицу 4), также является одной из проблем формирования ресурсной базы российского коммерческого банка.

Таблица 2 - Структура вкладов физических лиц и их доля в совокупной ресурсной базе банковского сектора РФ, млрд. руб.

	01.01.17	%	01.01.18	%	01.01.19	%	01.01.20	%	01.01.21	%
Вклады (депозиты) физических лиц, всего	24 200	100,0	25 987	100,0	28 460	100,0	30 412	100	32 834	100
Вклады физических лиц до востребования и сроком до 30 дней	4 424	18,3	5 462	21,0	6 719	23,6	7 913	26,0	12 113	39,8
Вклады физических лиц сроком от 31 дня до 1 года	8 511	35,2	9 826	37,8	10 499	36,9	10 133	33,3	8 919	29,3
Вклады физических лиц сроком свыше 1 года	11 265	46,5	10 700	41,2	11 243	39,5	12 366	40,7	11 803	38,8
Ресурсная база БС РФ	59 501	100,0	62 515	100,0	70 477	100,0	79 203	100	93 161	100
Доля вкладов физических лиц свыше 1 года	-	18,9%	-	17,1%	-	16,0%	-	15,6%	-	12,7%
Доля вкладов физических лиц на срок свыше 3 лет, в руб.	-	4,1%	-	4,0%	-	4,1%	-	1,1%	-	1,1%
Доля вкладов физических лиц на срок свыше 3 лет, в ин. вал.	-	6,4%	-	9,2%	-	10,3%	-	0,7%	-	0,8%

Источник: составлено автором по информации, предоставленной Банком России, об объемах привлеченных кредитными организациями вкладов (депозитов) физических лиц в рублях и иностранной валюте в период с 01.01.2016 по 01.01.2021, млн руб., а также обзора банковского сектора РФ (интернет-версия) аналитические показатели экспресс-выпуск № 2 февраль 2021 года. Режим доступа: https://www.cbr.ru/statistics/bank_sector/pdco_sub/ [71], https://www.cbr.ru/statistics/bank_sector/review/ [70].

Анализируя данную таблицу, можно заметить положительную тенденцию вкладов физических лиц, что говорит о том, что население в своих банках уверено. Наибольший удельный вес в депозитах населения занимают вклады со сроком больше одного года, но по сравнению с предыдущими годами, данный показатель уменьшился.

На втором месте вклады со сроком от 31 дня до года, т.е. граждане предпочитают более долгосрочные вклады несмотря на то, что данный показатель за период с 2020 по 2021 гг. также уменьшился.

Если рассматривать сегмент действительно долгосрочных вкладов от 3 лет и выше: на срочные вклады физических лиц со сроком привлечения свыше 3 лет приходится по состоянию на 01.01.2017 г. лишь 4,1% депозитов в рублях, продолжает уменьшаться в последующих годах и к 2021 году достигает отметки в 1,1%, в то время как доля срочных вкладов населения в иностранной валюте увеличивается с 6,4% в 2016 году до 10,3% к 2019 году, а потом снижается и к 2021 году достигает 0,8%.

Однако если рассматривать долю долгосрочных вкладов граждан в совокупной ресурсной базе банковского сектора РФ, то можно заметить, что на них к 2021 году приходится лишь около 13% собственных и привлеченных средств. К тому же данный показатель с 2016 года (18,9%) постепенно снижается. То есть налицо нехватка долгосрочных ресурсов для отечественного банковского сектора.

Для конкретизации проблем формирования пассивов коммерческого банка и выявления путей их преодоления в условиях дефицита долгосрочных ресурсов во второй главе данной работы будет проанализирована деятельность АО «Тинькофф Банк», а также сопоставимых с ним банков по размеру чистых активов.

Таким образом, в данном параграфе были рассмотрены основные проблемы формирования пассивов российского коммерческого банка, которыми являются пониженная степень диверсификации привлеченных средств, в частности преобладание вкладов физических лиц, недостаточная капитализация банковского сектора РФ, а также нехватка долгосрочных ресурсов.

Выявлено, что объем рыночной капитализации крупнейших банков мира в разы превышает совокупную капитализацию банковского сектора РФ, а также что на долю долгосрочных ресурсов приходится лишь незначительная часть ресурсной базы банковского сектора РФ, чем и обусловлены проблемы формирования пассивов российских коммерческих банков.

Выводы по первой главе

Таким образом, определение структуры собственных средств (капитала) коммерческого банка в Российской Федерации основано на требованиях Базеля III и регламентировано Положением Банка России №646-П. Собственные средства делятся на два уровня капитала: основной (как сумма базового и добавочного) и дополнительный. В составе банковского капитала наибольшую долю занимают уставный капитал, резервный фонд, эмиссионный доход, а также нераспределенная прибыль и субординированные обязательства.

Правильное формирование ресурсной базы коммерческого банка связано не только с привлечением новой клиентуры, но и постоянным изменением структуры источников привлечения ресурсов. Основой депозитной политики является эффективное управление пассивами, в основу которого входит поддержание необходимого уровня диверсификации привлеченных средств, а также использование внешних и внутренних источников информации. Масштабы деятельности банков определяются активными операциями, зависят от совокупности объема ресурсов, которыми они располагают, в частности суммы привлеченных средств. Однако возможность для привлечения финансовых ресурсов коммерческому банку дают именно его собственные средства, составляющие ядро его деятельности.

В Российской Федерации на данный момент сформирована максимально приближенная к требованиям БКБН нормативно-правовая база банковской деятельности в области регулирования банковского капитала. Тем не менее,

полного внедрения всех указаний, содержащихся в Базельских соглашениях, по заявлению Банка России, не стоит ожидать ранее 2023 года в связи с распространением коронавирусной инфекции (COVID-19). Смягчение требований регулятора согласно Базелю III даст возможность банкам высвободить часть объема средств, которая сейчас зарезервирована под банковские риски, что позволит банковскому сектору увеличить активность на кредитном рынке.

Основными проблемами формирования пассивов российского коммерческого банка являются пониженная степень диверсификации привлеченных средств, в частности преобладание вкладов физических лиц, недостаточная капитализация банковского сектора РФ, а также нехватка долгосрочных ресурсов.

ГЛАВА 2

АНАЛИЗ СОВРЕМЕННОЙ ПРАКТИКИ ФОРМИРОВАНИЯ РЕСУРСНОЙ БАЗЫ РОССИЙСКИМИ БАНКАМИ

2.1 Текущая практика оценки ресурсной базы банковского сектора в РФ

В современных кризисных условиях у коммерческих банков постоянно возникают проблемы недостатка или излишка ликвидности, что приводит к тому, что банки вынуждены часто пересматривать ценовую политику привлечения и размещения средств. В результате частого изменения качества активов и пассивов у банков могут возникнуть проблемы с удержанием необходимого уровня ликвидности, а также утратой доверия клиентов. Современный уровень развития банковского бизнеса требует новой методологической основы управления. Достижение высокого уровня эффективности использования ресурсной базы (РБ) требует применения комплексной методики анализа и оценки привлеченных и заемных средств.

В российской практике существует несколько методологий анализа и оценки эффективности формирования и использования ресурсной базы коммерческих банков, разработанные тремя ведущими рейтинговыми агентствами России – АО «АКРА» [58], АО «Эксперт РА» [59] и ООО «НКР» [60].

Все три агентства имеют схожую методологию оценки РБ, поэтому в данном параграфе настоящей работы мы сначала более подробно рассмотрим методологию присвоения кредитных рейтингов банкам по национальной шкале для РФ в части оценки субфактора фондирования одного из вышеуказанных рейтинговых агентств – методологию агентства АКРА, а затем в параграфе 2.3

проведем анализ состояния ресурсной базы пяти российских коммерческих банков на примере АО «Тинькофф Банк» и четырех других банков, сопоставимых с ним по размеру активов (АО «ЮниКредит Банк» (ЮКБ), АО "АБ "РОССИЯ", ПАО "БАНК "САНКТ-ПЕТЕРБУРГ" и ПАО "АК БАРС" БАНК).

Для начала рассмотрим *область применения методологии* агентства АКРА [58].

Методология АКРА определяет критерии оценки кредитоспособности банков, банковских групп и небанковских кредитных организаций (НКО) по национальной шкале для Российской Федерации.

К категории *банков* относятся кредитные организации, которые имеют лицензию Центрального банка Российской Федерации (Банка России) и исключительное право осуществлять в совокупности следующие банковские операции: привлечение во вклады денежных средств физических и юридических лиц; размещение указанных средств от своего имени и за свой счет на условиях возвратности, платности, срочности; открытие и ведение банковских счетов физических и юридических лиц.

К *банковским группам* относятся не являющиеся юридическими лицами объединения юридических лиц, в которых одно или несколько юридических лиц находятся под контролем либо значительным влиянием одной кредитной организации.

В целях поддержания методологии в актуальном состоянии АКРА (далее – Агентство) может осуществлять пересмотр и изменение методологии. Рассматриваемая в настоящей работе методология от 23.12.2020 [58] является действующей по состоянию на апрель 2021 года.

Основными источниками информации при проведении рейтингового анализа являются аудированная отчетность банка по МСФО или US GAAP (включая заключение аудитора и примечания к отчетности) за три последних

завершившихся финансовых года и индивидуальная анкета рейтингуемого лица, заполненная по форме Агентства.

Если банк составляет отчетность по МСФО или US GAAP на ежеквартальной и/или полугодовой основе, она также используется в рейтинговом анализе.

В случае если банк не составляет отчетности по МСФО, а также в случаях отсутствия МСФО за три последних завершившихся финансовых года, рейтинговый анализ может быть основан на отчетности по РСБУ.

Также при присвоении рейтинга АКРА может использовать такие источники информации, как:

- формы отчетности кредитных организаций, составленные в соответствии с актуальными требованиями Банка России;
- ежеквартальный отчет рейтингуемого лица (при наличии);
- эмиссионные документы по отдельным выпускам ценных бумаг банка (при наличии);
- внутренние документы, определяющие план развития банка, включая финансовый прогноз;
- внутренние документы, регламентирующие корпоративное управление и риск-менеджмент;
- открытые источники (СМИ и иные источники информации, доступные неограниченному кругу лиц);
- данные, полученные в ходе рейтинговой встречи с представителями банка;
- макроэкономические и отраслевые прогнозы внутренних подразделений АКРА;
- иные данные, которые, по мнению Агентства, являются существенными для проведения рейтингового анализа. [58]

Если информации для применения методологии недостаточно, АКРА отказывается от присвоения кредитного рейтинга.

Далее, проведем *краткий обзор структуры рейтингового анализа АКРА*.

Несмотря на то что основными элементами рейтингового анализа являются факторы операционной среды и регулятивного поля, а также финансовые показатели банков (банковских групп) и небанковских кредитных организаций, в рамках рейтингового процесса также принимаются во внимание различные субъективные факторы, специфика конкретного бизнеса, допущения об эволюции выявленных тенденций и аккумуляции рисков. В связи с этим используемый методологический подход не базируется исключительно на статистическом анализе, а использует комбинацию качественной и количественной оценок.

Структура рейтингового анализа состоит из следующих этапов [58]:

- определение оценки собственной кредитоспособности (ОСК);
- применение дополнительных корректировок;
- учет внешней поддержки;
- определение финального рейтинга рейтингуемого лица.

Определение оценки собственной кредитоспособности (ОСК) включает в себя три ступени.

Во-первых, проводится оценка фактора «Бизнес-профиль», позволяющая определить начальное позиционирование банка/НКО на рейтинговой шкале. При этом учитываются фундаментальные качественные характеристики, которые создают предпосылки для достижения организацией устойчивого положения на стратегическом временном горизонте (обычно 3–5 лет), а также (через фактор структуры собственности и качества управления) могут являться причинами дефолта.

Во-вторых, оценка бизнес-профиля уточняется до конкретного уровня в рамках категории оценки исходя из сравнительного анализа банков конкурентной выборки.

В-третьих, результат оценки бизнес-профиля корректируется по результатам анализа трех ключевых *факторов риска* (достаточность капитала; качество активов и системы риск-менеджмента; фондирование и ликвидность), что в совокупности формирует комплексную оценку способности банка/НКО выполнять финансовые обязательства без учета факторов внешней поддержки.

После расчета ОСК Агентство вправе *использовать дополнительные корректировки*, которые подразделяются на две группы: системные и индивидуальные. К системным корректировкам относится фактор рисков операционной среды. Вместе с тем в большинстве случаев рейтинг банка (банковской группы)/НКО до учета внешней поддержки не отличается от ОСК. Если рейтинговый комитет считает обоснованным применение такой корректировки, ОСК может корректироваться не более чем на одну ступень вверх или вниз (индивидуальные корректировки). Более детальное описание подхода Агентства к корректировкам приведено в разделе 5 методологии [58].

Учет внешней поддержки. В зависимости от структуры собственности банка/НКО и его роли в банковской системе Агентством может быть принято решение о добавлении к ОСК (вычитании от ОСК) дополнительных ступеней для учета поддержки со стороны группы и/или государства либо в зависимости от уровня системной значимости банка/НКО. Определение и критерии системной значимости банка (банковской группы)/НКО, а также отдельные случаи учета поддержки от материнских структур, зарегистрированных вне пределов Российской Федерации, приведены в разделе 6 методологии [58].

Определение финального кредитного рейтинга. Если факторы внешней поддержки отсутствуют, финальным кредитным рейтингом банка/НКО по

национальной шкале для Российской Федерации является уровень ОСК после корректировок. При наличии факторов поддержки или системной значимости финальный рейтинг определяется на основании уровня ОСК после корректировок с учетом данных факторов. Порядок определения финального кредитного рейтинга в случае применения к рейтингуемому лицу механизмов предупреждения банкротства описан в разделе 7 методологии [58].

Как упоминалось выше АКРА выделяет три ключевых фактора риска потери платежеспособности финансового института:

- достаточность капитала;
- риск-профиль;
- фондирование и ликвидность.

Каждый фактор играет роль преимущественно количественной характеристики финансового профиля кредитной организации. Основными источниками для анализа ключевых факторов риска выступают:

- финансовая отчетность, составленная в соответствии с международными (МСФО) или национальными стандартами учета; иная отчетность, представляемая в Банк России;
- управленческая и иная информация, полученная непосредственно от рейтингуемого банка.

При оценке ключевых факторов риска АКРА использует несколько базовых финансовых коэффициентов, универсальных для большинства кредитных организаций (банковских групп). АКРА также может применять поправки при использовании отдельных элементов финансовой отчетности для более точной оценки коэффициентов (например, корректировки к капиталу или к суммам резервов на возможные потери). Список основных коэффициентов приведен в разделе 11 методологии [58].

В настоящей работе подробнее будет рассмотрен именно *субфактор фондирования*, так как является целью данной работы изучение состояния ресурсной базы коммерческого банка.

При формировании оценки собственной кредитоспособности (ОСК) субфактор фондирования входит в состав фактора фондирования и ликвидности. С учетом схожей экономической природы данный фактор объединяет оценки ликвидной позиции и профиля фондирования. Фактор фондирования и ликвидности критичен с точки зрения деятельности кредитной организации и ее устойчивости, поскольку дефицит ликвидности (несоблюдение нормативов ликвидности) и структурный дисбаланс фондирования чаще всего приводят к дефолту кредитных организаций.

Оценка фактора «Фондирование и ликвидность» в отношении банка заключается в присвоении балла по каждому из субфакторов и определении общей оценки. Результатом анализа каждого субфактора является оценка по пятибалльной шкале, где 1 — лучший, а 5 — худший показатель. Взаимосвязь двух показателей и итоговые оценки приведены в таблице 5 ниже.

Таблица 3 - Структура оценки фактора фондирования и ликвидности

		Оценка ликвидности				
		1	2	3	4	5
Оценка фондирования	1	Сильная	Сильная	Адекватная	Удовлетворительная	Слабая
	2	Сильная	Адекватная	Адекватная	Удовлетворительная	Слабая
	3	Адекватная	Адекватная	Удовлетворительная	Слабая	Слабая
	4	Адекватная	Удовлетворительная	Удовлетворительная	Слабая	Критическая
	5	Слабая	Слабая	Слабая	Слабая	Критическая

Источник: составлено автором по материалам рейтингового агентства АО «АКРА» // Методология присвоения кредитных рейтингов банкам и банковским группам по национальной шкале для Российской Федерации от 23.12.2020 (действующая методология на 11.04.2021 г.). Режим доступа: <https://www.acra-ratings.ru/criteria/382> [58].

На следующем этапе полученное значение фактора сопоставляется со значением, на величину которого корректируется ОСК. При этом корректировка ОСК в сторону повышения (+1 уровень) возможна только в случае получения

банком «Сильного» значения фактора фондирования и ликвидности. Получение «Адекватной» оценки не приводит к корректировке ОСК, а получение любых иных оценок ведет к корректировке ОСК в сторону понижения на 1–3 уровня. В связи со значимостью фактора ликвидности и фондирования его низкая оценка может стать причиной не только снижения, но и ограничения уровня ОСК. Таким образом, у кредитной организации, получившей «Критическое» значение в качестве оценки фактора, ОСК не только снижается на три ступени, но и ограничивается максимально возможная оценка собственной кредитоспособности на уровне «ссс».

Оценка фондирования позволяет учесть в ОСК основные структурные аспекты ресурсной базы кредитных организаций. Как упоминалось выше, субфактор фондирования оценивается по шкале от 1 до 5, где 1 — лучший, а 5 — худший показатель. Важно отметить, что изначально каждому банку присваивается балл 3, далее он корректируется в зависимости от значений следующих специфических показателей, которые также представляют собой направления оценки качества ресурсной базы коммерческих банков:

- Зависимость от регулятивного финансирования (операций рефинансирования (кредитования) и операций РЕПО с Банком России): от -1 до +1;
- Концентрация ресурсной базы: от -1 до +1;
- Диверсификация источников фондирования: от -1 до +1.

Источниками данных вышеуказанных показателей являются отчетность по МСФО, а также управленческая отчетная информация банка (данные анкеты по форме АКРА).

Зависимость от регулятивного финансирования. Несмотря на то что финансирование со стороны Банка России способствует диверсификации и зачастую является более выгодным для банка, высокая доля данного вида

финансирования — негативный фактор для ликвидности. Если банк прибегает к финансированию со стороны Банка России, это может говорить об ограниченной возможности использования альтернативных источников. В первую очередь речь идет об использовании инструмента прямого и обратного РЕПО.

Таблица 4 - Зависимость от операций рефинансирования (кредитования) и операций РЕПО с Банком России

Доля средств Банка России в совокупных обязательствах, %			
	Ниже 10%	от 10% до 30%	Свыше 30%
Корректировка	-1	0	+1

Источник: составлено автором по материалам рейтингового агентства АО «АКРА» // Методология присвоения кредитных рейтингов банкам и банковским группам по национальной шкале для Российской Федерации от 23.12.2020 (действующая методология на 11.04.2021 г.). Режим доступа: <https://www.acra-ratings.ru/criteria/382> [58].

То есть, в случае если доля средств Банка России в совокупных обязательствах рейтингуемого лица превышает 30%, АКРА применяет негативную корректировку (одна ступень) к оценке фондирования.

Концентрация ресурсной базы. Концентрация ресурсов на отдельных клиентах может приводить к потере ресурсной базы и ликвидности в случае отказа клиентов от сотрудничества с кредитной организацией даже при сбалансированной по срокам структуре активов и обязательств. Оценка и корректировка показателя концентрации ресурсной базы представлены в таблице 7 ниже.

Таблица 5 - Концентрация ресурсной базы

Доля средств крупнейшего клиента (группы клиентов), % от обязательств			
	Ниже 7%	От 7 до 15%	Свыше 15%
Корректировка	-1	0	+1
Доля средств 10 крупнейших клиентов (группы клиентов), % от обязательств			
	Ниже 15%	От 15 до 30%	Свыше 30%
Корректировка	-1	0	+1

Источник: составлено автором по материалам рейтингового агентства АО «АКРА» // Методология присвоения кредитных рейтингов банкам и банковским группам по национальной шкале для Российской Федерации от 23.12.2020 (действующая методология на 11.04.2021 г.). Режим доступа: <https://www.acra-ratings.ru/criteria/382> [58].

Показатель оценивается исходя из доли средств одного крупнейшего клиента (группы клиентов) и десяти крупнейших групп клиентов в совокупных обязательствах банка. При этом корректировка производится исходя из худшего значения из двух.

Диверсификация источников фондирования. Структурная сбалансированность ресурсной базы банка позволяет ему с большим комфортом проходить периоды финансового стресса. Зависимость от одного источника финансирования представляет собой негативный фактор. Шоки на рынке могут вынудить банк искать альтернативные источники финансирования. Таким образом, диверсификация источников фондирования, напротив, позволяет компенсировать риски неблагоприятных событий на рынках капитала или в экономике. Оценка показателя диверсификации источников фондирования представлена в таблице 8.

Таблица 6 - Диверсификация источников фондирования

Доля крупнейшего источника фондирования в совокупных обязательствах, %			
	Ниже 30%	от 30% до 60%	Свыше 60%
Корректировка	-1	0	+1

Источник: составлено автором по материалам рейтингового агентства АО «АКРА» // Методология присвоения кредитных рейтингов банкам и банковским группам по национальной шкале для Российской Федерации от 23.12.2020 (действующая методология на 11.04.2021 г.). Режим доступа: <https://www.acra-ratings.ru/criteria/382> [58].

По методологии АКРА источники фондирования (привлеченных и заемных средств) подразделяются на следующие виды:

- средства физических лиц,
- средства юридических лиц,
- межбанковские обязательства (включая привлеченные от Банка России),
- облигации (за исключением инструментов, входящих в регулятивный капитал первого уровня).

Таким образом, в данном параграфе рассмотрена необходимость анализа и оценки ресурсной базы банка, а также исследована методология оценки привлеченных и заемных средств, разработанная одним из ведущих российских рейтинговых агентств - АО «АКРА». В рамках методологии АКРА подробно рассмотрена оценка субфактора фондирования, которая позволяет учесть основные структурные аспекты ресурсной базы кредитных организаций.

Субфактор фондирования оценивается пятибалльной по шкале. Изначально каждому банку присваивается балл три, далее он корректируется в зависимости от значений таких специфических показателей, как зависимость от регулятивного финансирования, концентрация ресурсной базы, диверсификация источников фондирования. Источниками данных вышеуказанных показателей являются отчетность по МСФО, а также управленческая отчетная информация банка.

Анализ и оценка качества ресурсной базы пяти российских коммерческих банков по методологии АКРА произведены в параграфе 2.3 настоящей работы.

2.2 Влияние внешних и внутренних факторов на процессы формирования привлеченных и заемных ресурсов в российских коммерческих банках

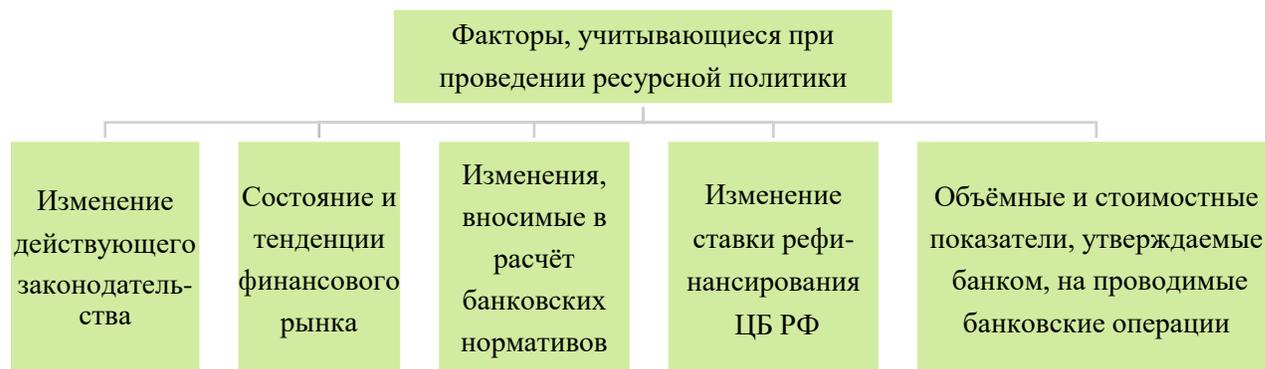
Ресурсная база российских коммерческих банков в настоящее время идет в сложных условиях как отечественного, так и мирового рынков, что объясняет долговые проблемы, кризисные разрывы, а также нестабильность динамики данного процесса. Формирование банком своей ресурсной базы происходит под влиянием различных факторов, которые определяют ее структуру и объем, а также результаты деятельности банка в целом. Именно поэтому в настоящее время коммерческие банки в процессе формирования своей ресурсной базы постоянно проводят мониторинг своих контрагентов и клиентов.

Ресурсная политика банка представляет собой политику кредитной организации в области эффективного управления процессом привлечения средств, направленная на формирование ресурсной базы посредством платных и бесплатных привлеченных средств. [20]

Она является основным инструментом управления банковскими ресурсами и лежит в основе всего процесса управления банком, так как именно она определяет параметры ресурсной базы, которая в свою очередь влияет на всю дальнейшую деятельность банка.

Эффективное управление процессом привлечения средств банком возможно только благодаря успешной ресурсной политике, которая включает в себя кредитную, депозитную, валютную, инвестиционную и др. политики.

На рисунке 3 ниже представлены внутренние и внешние факторы, которые банк должен учитывать при проведении своей ресурсной политики.



Источник: Банковские ресурсы, их формирование и эффективное использование: монография / Н. И. Куликов, Н. П. Назарчук. - Изд-во ФГБОУ ВПО "ТГТУ", 2014. - 108 с. [22, с. 18].

Рисунок 3 - Факторы, которые учитывает банк при проведении ресурсной политики

Внешние факторы – это прежде всего макроэкономическая и политическая ситуация в стране, на которые банк не может оказать влияние. [35, с. 60]

Внутренние факторы – это различные факторы специфичные для деятельности конкретного банка, а также состояние банковской системы страны в целом. К факторам уровня развития банковской системы страны относят такие

факторы, как актуальность законодательных норм, регулирующих банковскую сферу, уровень конкуренции на финансовом рынке, качество и эффективность системы страхования, и другие. Индивидуальные факторы специфичны для каждого банка, в также динамичны и меняются в связи с тем, что банк имеет возможность оказывать на них влияние в рамках своей деятельности. [35, с. 60]

Проведем аналитическую оценку состояния ресурсной базы коммерческих банков РФ под влиянием внутренних и внешних факторов на процессы ее формирования. Сложившуюся к настоящему времени банковскую систему России можно охарактеризовать несколькими основными чертами.

Во-первых, неоднородность распределения банков и спектра предоставляемых услуг по региональному признаку. Так, крупнейшие банки в основном расположены в столичном регионе, являются универсальными, предоставляя широкий спектр услуг на уровне международных стандартов. С другой стороны, средние и мелкие банки, которые обслуживают интересы отдельной группы клиентов. Сложившуюся на данный момент ситуацию наглядно иллюстрирует таблица 9.

По таблице 9 видно, как неуклонно растет концентрация банковской системы РФ. Так, в 2016 г. на первые 200 банков страны приходилось 98,0%, а в 2020 на первые 100 – 97,3% ее активов. В этой связи большинство аналитиков считают, что оптимальным для российской банковской системы было бы наличие не более 200 банков. Данной тенденции способствует кризисная ситуация, которая существует на сегодняшний день.

Во-вторых, это недостаточно высокий уровень капитализации, что влечет за собой низкий уровень участия в инвестиционном процессе, а также риск потери самостоятельности банков в проведении денежной политики в виду наличия острой конкуренции со стороны крупных западных транснациональных банков.

Таблица 7 - Концентрация активов по банковскому сектору России (действующие кредитные организации)

Распределение кредитных организаций, ранжированных по величине активов (по убыванию)	1 января 2017 г.		1 января 2018 г.		1 января 2019 г.		1 января 2020 г.		1 января 2021 г.	
	млрд руб.	% к итогу								
Первые 5	44 232,9	55,2	47 513,8	55,8	53 836,6	62,4	55 226,9	62,2	66 080,9	63,6
С 6 по 20	18 257,6	22,8	20 007,4	23,5	17 187,6	19,9	19 158,4	21,6	22 957,9	22,1
С 21 по 50	8 444,7	10,5	9 168,0	10,8	7 953,8	9,2	7 484,7	8,4	7 797,1	7,5
С 51 по 200 (по 100 с 01.01.2019)	7 520,1	9,4	7 195,8	8,4	4 121,9	4,8	4 095,8	4,6	4 233,7	4,1
С 201 (с 101 с 01.01.2019)	1 607,9	2,0	1 306,9	1,5	3 132,0	3,6	2 830,4	3,2	2 772,1	2,7
Итого	80 063,3	100,0	85 191,8	100,0	86 231,9	100,0	88 796,2	100,0	103 841,7	100

Источник: составлено автором по материалам Банка России об обзоре банковского сектора РФ (интернет-версия) аналитических показателей экспресс-выпуска № 2 февраль 2021 года. Режим доступа: https://www.cbr.ru/statistics/bank_sector/review/ [70].

По объемам совокупной рыночной капитализации банковская система России далеко отстает от ведущих шести ведущих мировых банков по рейтингу TOP-1000 журнала «The Banker» [101]. (см. рисунок 2). Лишь законодательные ограничения способствуют сдерживанию экспансии зарубежных банков.

В-третьих, невысокая степень кредитно-депозитной мультипликации, то есть сложность трансформации сбережений в инвестиции. Масштабы российской экономики намного больше, чем весь объем ресурсов, которые мобилизует и размещает российская банковская система.

Одним из основных источников формирования ресурсной базы российских коммерческих банков являются вклады физических лиц. На 1 января 2021 года они составили 32 834 млрд руб. или 31,6 % объема пассивов банковской системы [73, с. 8].

Таблица 8 - Средневзвешенные процентные ставки по привлеченным кредитными организациями вкладам (депозитам) физических лиц в рублях в целом по Российской Федерации, %

	до 1 года, включая "до востребования"	от 1 года до 3 лет	свыше 3 лет
01.01.16	8,2	9,43	6,71
01.01.17	6,5	7,83	8,25
01.01.18	5,53	6,73	5,33
01.01.19	6,02	6,94	6,09
01.01.20	4,46	5,49	5,26
01.01.21	3,36	4,18	4,06

Источник: составлено автором по материалам Банка России о вкладах (депозитах) физических лиц в рублях в период с 01.01.2016 по 01.01.2021. Режим доступа: http://www.cbr.ru/statistics/bank_sector/int_rat/ [97].

Как видно из таблицы 10, что на фоне снижения процентов по вкладам физлиц как "до востребования", так и привлекаемых на срок от 1 года до 3 лет, а также свыше 3 лет, на 1 января 2019 года в банковском секторе РФ наблюдается их незначительный рост на 0,49%, 0,32% и 0,57% соответственно. Далее в 2019-2020 гг. имеет место снова снижение процентов по всем вкладам физлиц.

Стоит отметить, что одним из важнейших факторов, который может оказать влияние на процессы формирования привлеченных и заемных ресурсов в российских коммерческих банках может стать введение цифрового рубля Банком России. Рассмотрим данное явление подробнее в параграфе 3.3 настоящей работы.

Таким образом, основой ресурсной базы российского банковского сектора являются вклады населения. Черты, присущие рынку банковских ресурсов – депозитах населения и организаций, средств в расчетах и пр. – характерны банковской системе России в целом. Данной рынок поляризован, то есть неравномерно распределен по региональному признаку, и неоднороден.

Основной объем крупных банковских депозитов приходится на небольшое количество крупнейших банков РФ. На сегодняшний день половина депозитов населения находится в Сбербанке несмотря на то, что его доля в последнее время постепенно снижается в связи с более выгодными условиями, предлагаемые другими банками.

Вышеописанная ситуация является неустойчивой, что указывает на необходимость повышения устойчивости и капитализации банковской системы России для укрепления ее ресурсной базы. Стабильность ресурсной базы может быть достигнута путем преодоления кризиса доверия между кредитными организациями и их потенциальными заемщиками.

2.3 Вертикальный и горизонтальный структурный анализ собственных и привлеченных средств в АО «Тинькофф Банк» и сопоставимых банках по размеру активов

Перед анализом и сравнением качества ресурсной базы АО «Тинькофф Банк» с другими сопоставимыми с ним по размеру чистых активов российскими коммерческими банками, проведем краткий обзор его деятельности, объяснив интерес выбора данной кредитной организации для анализа.

Акционерное общество «Тинькофф Банк» было зарегистрировано 1 января 1994 года (регистрационный номер – 2673). По состоянию на 1 января 2019 года банк имеет следующие лицензии (последняя замена была – 24 марта 2015 года):

- на осуществление банковских операций со средствами, как в рублях, так и иностранной валюте (без права привлечения во вклады денежных средств физических лиц);
- на привлечение во вклады денежных средств физических лиц в рублях и иностранной валюте.

АО «Тинькофф Банк» является одним из участников системы страхования вкладов. По оказываемым услугам банк в основном привлекает денежные средства клиентов, причем больше в его ресурсной базе занимают средства населения (т.е. в этом смысле банк является розничным клиентским, см. рисунок 4). По состоянию на 1 января 2021 года он входит группы банков:

- Крупные по валюте баланса (с 1 по 30 места) – 11 место;
- Крупные по размеру чистых активов (активов-нетто) – 16 место;
- Банки в ломбардном списке Банка России, то есть его ценные бумаги принимаются Банком России в качестве залога при предоставлении ломбардных кредитов коммерческим банкам;
- Банки, ценные бумаги которых принимаются в обеспечение по кредитам Банка России (в отличие от ломбардного списка, сюда включен более узкий круг банков); [98]
- Входит в перечень ФЗ №213-ФЗ от 21 июля 2014 года [5], то есть имеет право открывать счета и аккредитивы, а также заключать договоры банковского вклада со стратегически важными для оборонно-промышленного комплекса и безопасности РФ организациями;
- Банки с уполномоченными представителями ЦБ, действующими в соответствии со статьей 76 Федерального закона «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» [2]. [46]

Причиной выбора Тинькофф Банка в качестве объекта анализа данной работы послужила уникальность его работы. На сегодняшний день у банка нет ни одного отделения, ни одного филиала, ни одного центрального приемного офиса, что сильно отличает его от других действующих кредитных организаций России, так как в этом смысле он является единственным банком в России. У банка имеется офис, где трудится его персонал, однако прием клиентов там не осуществляется. Уникальность заключается в дистанционном обслуживании

клиентов, осуществляемое как по телефону, так и по электронной почте, скайпу и пр. Первое время у Тинькофф Банка также отсутствовали собственные банкоматы. Тинькофф использовал банкоматы банков-партнеров (Сбербанк, Бинбанк, Росбанк и др.). Однако в июле 2017 года начал свою работу первый банкомат Тинькофф Банка и на сегодняшний день у него насчитывается 1547 банкомат в России. [52]

Для понимания схемы работы Тинькофф, объясним, как можно создать депозит в данном банке. Сначала клиент перечисляет свои денежные средства для открытия депозита на свой счет посредством банковской карты либо электронной почты. Так как отделений у банка нет, сотрудник банка после получения денежных средств клиента в скором порядке связывается с ним по телефону и далее подробно объясняет процесс будущей работы.

Несмотря на то, что на сегодняшний день с банком свыше 12 млн клиентов, в частности активных физических и юридических лиц проживающих на территории РФ, Тинькофф не планирует открывать представительства и офисы. [90]

Говоря об организационной структуре банка Тинькофф, важно отметить, что практически все сотрудники банка являются менеджерами, которые работают напрямую с клиентами. Руководители отделов также имеются, однако их совсем немного. По последним данным численность сотрудников Тинькофф Банка составляет 25 970 человек. [76]

У Тинькофф Банка есть как преимущества, так и недостатки. Из основных преимуществ банка можно выделить следующие:

1. У Тинькофф Банка весьма привлекательная программа лояльности клиентов, в частности его бонусная программа, благодаря которой при покупке у различных партнеров банка клиенту на счет возвращаются до 30% его покупок в

виде миль. Мили – это условные единицы бонусной программы, с помощью которых можно оплачивать последующие покупки.

2. Тинькофф предлагает бесплатное пользование интернет-услугами своих мобильных приложений, таких как мобильный банк «Тинькофф», мобильный банк для малого и среднего бизнеса «Тинькофф Бизнес», «Тинькофф Инвестиции», «Штрафы ГИБДД», «Госдолги», сервис «С карты на карту» (от англ. C2C, Card-to-card), сервис для хранения данных и сканов документов «ВКармане» и другие, для всех мобильных устройств. [77]

3. Виртуальный оператор сотовой связи (от англ. MVNO, mobile virtual network operator) «Тинькофф Мобайл», запущенный на территории РФ в 2017 году. Принцип виртуального оператора «Тинькофф Мобайл» заключается в том, что он не обладает собственной сотовой сетью, а использует для этого сеть других операторов, в случае Тинькофф это «Tele2» и «Мегафон». Тарифные планы оператором не фиксированы, абоненту на выбор предлагаются комплекты минут, трафика и смс, не имеющих привязки друг к другу. При этом плата за тариф не зависит от региона, а также отсутствует плата за роуминг на территории РФ. [78].

4. Важным отличием сим карты оператора «Тинькофф Мобайл» является подключение услуги «Виртуальный номер», которая позволяет абонентам пользоваться двумя различными телефонными номерами, зарегистрированных на одну и ту же сим карту. Также к сим карте привязана виртуальная банковская карта платежной системы «MasterCard» от Тинькофф Банка, обслуживание по которой осуществляется бесплатно. Привязка к услуге виртуальной банковской карты, позволяющей оплачивать покупки со счета мобильного телефона напрямую, является также отличительной чертой оператора «Тинькофф Мобайл». На остаток по балансу сим карты более 1 000 руб. происходит ежемесячное начисление процентов по ставке 3,5% годовых. [79]

5. Тинькофф Банк позволяет бесплатно пополнить карту Тинькофф с карт других банков. Данная операция называется «стягивание», когда банки позволяют с помощью Card-to-card (C2C) сервисов пополнять свои карты с карт других кредитных организаций без комиссии. Важно отметить, что некоторые банки взимают за данную операцию определенную комиссию. Например, держатели дебетовой карты Сбербанка за пополнение своей карты с карты другого банка должны оплатить комиссию банку в размере 1,2% от суммы перевода (для кредитной карты комиссии нет). [80] А вот «Райффайзенбанк» за данную операцию как и Тинькофф Банк также комиссию не взимает. [84]

Если говорить о недостатках Тинькофф Банка, то можно выделить следующие:

1. Беспроцентное снятие наличных средств с дебетовой карты возможно в банкоматах Тинькофф или в банкоматах других банков только от суммы более 3 000 руб. В противном случае оплачивается комиссия в размере 90 р. Если же превышаете суточный лимит снятия наличных денег в 100 тыс. руб., то оплачивается комиссия в размере 2% от обналичиваемой суммы. [81] С другой стороны, держатели карты, например, Сбербанка имеют возможность снять наличность в банкомате или кассе Сбербанка без комиссии, но это можно сделать, если снимать до определенного лимита в зависимости от тарифного плана.

2. В некоторых случаях можно получить кредитную карту с низким лимитом, невзирая на то, что у клиента доход не низкий. Но через определенный промежуток времени в случае регулярного пользования картой без нарушений и штрафов можно добиться повышения данного лимита.

Таблица 9 - Проценты по депозитам для физических лиц в различных валютах по состоянию на апрель 2021 года, % годовых

Наименование банка	Ставки по депозитам для физических лиц в			Сумма вклада в		Срок размещения
	₽	\$	€	₽	\$, €	
Тинькофф Банк	3,55-5,24	0,1-0,7	0,01	50 000– 30 000 000	1 000–1 000 000	3-24 мес.
Сбербанк	1,5-3,19	0,01-0,35	0,01	от 1 000	от 100	1-3 года
Райффайзенбанк	2,7 – 4,5	-	0,01 ²	500 000- 20 000 000	15 000 – 500 000	6-24 мес.

Источник: составлено автором по материалам официального сайта АО «Тинькофф Банк» // Вклады /. Обзор. Режим доступа: <https://www.tinkoff.ru/deposit/> [82]; информации о процентных ставках по вкладам Сбербанка, предоставленная агентством деловой информации «Тор-RF.ru». Режим доступа: в рублях и долларах: <https://top-rf.ru/investitsii/52-sberbank-vklad-1.html>, в евро: <https://moskva.vbr.ru/banki/sberbank-rossii/deposit/kalkulator> [48]; информационно-справочного портала «Mainfin.ru» // Банки / Райффайзенбанк / Вклады Райффайзенбанка. Режим доступа: https://www.raiffeisen.ru/retail/deposit_investing/deposit/zarplatny-euro/ [51].

Проведем сравнительный анализ процентных ставок Тинькофф Банк по вкладам для физических лиц по сравнению с другими российскими коммерческими банками. Из таблицы, приведенной ниже, видно, что ставки по вкладам для населения Тинькофф Банка ничем не уступают, даже превышают ставки, предлагаемые другими банками.

Так, как видно из таблицы 12, в зависимости от валюты вклада и срока вложения, проценты по вкладам Тинькофф Банка могут варьироваться в пределах 3,55%-5,24% для рублевого вклада, 0,1%-0,7% для долларового, 0,01% для вклада в евро. [82] Если сравнивать процентные ставки по депозитам для физических лиц трех рассматриваемых банков, то по таблице 12 видно, что, и Сбербанк [48], и Райффайзенбанк [51] предлагают ставки значительно ниже ставок по долларовым и рублевым вкладам, предлагаемых Тинькофф Банком. Ставки для вкладов в евро для всех трех банков одинаковые (0,01%), однако Райффайзенбанк с 24 сентября 2019 года открывает вклады в евро лишь для зарплатных клиентов

² В Райффайзенбанке евро вклады с 24.09.2019 открываются только для зарплатных клиентов банка.

банка. [51] Также стоит отметить, что с 1 апреля 2020 года в Райффайзенбанке был приостановлен прием и пролонгация действующих вкладов в долларах США из-за снижения ключевой ставки ФРС США с 1,5–1,75% до 0–0,25% 15 марта 2020 года. Данное решение ФРС объясняет распространением коронавирусной инфекцией (COVID-19) и рисками, возникшими для экономики.[64]

Если рассматривать процентные ставки по кредитам, то Тинькофф Банк, наряду с Райффайзенбанком, предлагает более выгодные для заемщика условия по ставкам, которые ниже ставок Сбербанка (см. таблицу 13).

Таблица 10 - Процентные ставки по кредитам для физических лиц по состоянию на апрель 2021 года, % годовых

Наименование Банка	Ставки по кредитам в руб. для физ. лиц, % годовых	Срок кредитования	Максимальная сумма кредита
Тинькофф Банк	6,9-25,9	1 - 3 года	15 млн. руб.
Сбербанк	10,9-19,7	3 мес.-5 лет	5 млн руб.
Райффайзенбанк	4,99 ³ -22,99	13 мес.-5 лет	3 млн руб.

Источник: составлено автором по материалам официальных сайтов: АО «Тинькофф Банк» // Кредиты наличными / Тарифы. Режим доступа: <https://www.tinkoff.ru/loans/cash-loan/tariffs/> [83]; ПАО «Сбербанк» // Частным лицам /. Кредиты. Режим доступа: https://www.sberbank.ru/ru/person/credits/money/consumer_unsecured_d [89]; АО «Райффайзенбанк» // Кредиты / Тарифы и условия / Стандартные условия. Режим доступа: https://www.raiffeisen.ru/retail/consumerloans/personalnyj-kredit/?p_action=popup&p_id=sl_tips_68310_1&active_tab=tab-2. [85].

Как видно из таблицы 13 среди анализируемых банков кредит в Тинькофф Банке можно получить на выгодных условиях (от 6,9%), не на самый длительный срок (до 3 лет) по сравнению с другими рассматриваемыми банками (до 5 лет), но на наибольшую сумму (до 15 млн руб.). Процентная ставка по кредиту в Тинькофф Банке зависит от вида заложенного имущества заемщика: под залог квартиры ставка составляет от 6,9% годовых, под залог автомобиля-от 7,9%, без залога - от 8,9% годовых. [83]

³ Минимальная ставка по кредитам в Райффайзенбанке действует только при подключении программы Финансовой защиты за дополнительную премию от 0,16% до 0,32%. Режим доступа: https://www.raiffeisen.ru/common/img/uploaded/files/retail/insurance/pyam_sppi_pl.pdf.

Что касается Сбербанка, то кредит на любые цели можно получить по ставке от 10,9% годовых на сумму до 5 млн руб. Данная ставка на сегодняшний день в Сбербанке является минимальной, так как не зависит ни от суммы кредита, ни от того является ли клиент зарплатным или нет, что в любом случае превышает минимальную ставку по кредиту для физлиц в Тинькофф Банке (6,9%) и Райффайзенбанке (5,99%). Ставка по кредиту, полученному на общих условиях, то есть в случаях, когда гражданин не получает зарплату или пенсию на счет Сбербанка, может достигать вплоть до 19,7% годовых. [89]

Ставки по кредитам для физлиц у Райффайзенбанка являются гибкими и могут снижаться со второго года после выдачи кредита. Так, например, процентная ставка по кредиту для всех категорий клиентов, кроме клиентов «Premium», составляет 5,99% на протяжении всего срока кредитования при подключении программы «Финансовой защиты заемщиков» банка, а для клиентов «Premium» банк предлагает наиболее выгодную ставку по кредиту в размере 4,99%. Программа «Финансовой защиты заемщиков» представляет собой страхование кредитов и предлагает такие преимущества как гарантия выплаты кредита при потере работы заемщиком, при наступлении случая его полной нетрудоспособности, а также ухода из жизни. Сумма страховой выплаты может достигать размера до 3 млн руб. В противном случае, без подключения услуги «Финансовой защиты заемщиков», ставка по кредиту может составить до 22,99%. [88]

Тинькофф Банк постоянно расширяет спектр предлагаемых услуг. Так, например, для поддержки малого и среднего бизнеса (МСБ) в России в августе 2018 года Тинькофф запустил сервис для кредитования компаний и предпринимателей и на сегодняшний день предлагает три вида кредитования для ИП и ООО:

- оборотный кредит на увеличение оборотных средств,

- овердрафт на закрытие кассового разрыва,
- кредит на инвестиционные цели. [86]

Клиенты «Тинькофф Бизнеса» могут получить оборотный кредит на сумму до 10 млн руб. на срок до 6 месяцев по ставке от 1% в месяц. Для получения кредита необходимо либо открыть счет в Тинькофф Банке и пользоваться им не менее 3 месяцев, либо предоставить историю операций из другого банка для моментального получения денег. После подачи заявки онлайн в личном кабинете банка в течение одного рабочего дня приходит ответ по заявке. В случае одобрения деньги выдаются клиенту сразу. Процесс получения кредита упрощен тем, что не требуется предоставление залогов и поручительств. [86]

Овердрафт на закрытие кассового разрыва ООО и ИП могут получить на сумму до 3 млн руб. на срок до 45 дней с комиссией от 490 руб. в неделю. Для получения кредита так же, как и при оборотном кредите, необходимо либо открыть счет в Тинькофф Банке и пользоваться им 3 месяца, либо предоставить историю операций из другого банка для получения денег сразу. Денежные средства, полученные по овердрафту бесплатны в течение рабочего дня. Банк не требует лишних документов, подключая услугу после предоставления тех же документов, необходимых что и при открытии счета. [87]

Кредит для ИП на инвестиционные цели выдается как без залога на сумму до 2 млн руб. на срок до 3 лет по ставке от 8,9% годовых, так и под залог недвижимого имущества на сумму до 15 млн руб. на срок до 5 лет по ставке от 8,9% годовых. Кредит можно получить под любые цели либо для бизнеса. [86]

В настоящее время в продуктовую линейку Тинькофф Бизнеса входит:

- расчетно-кассовое обслуживание рублевых и валютных счетов,
- бухгалтерия,
- зарплатный проект,
- торговый и интернет-эквайринг,

- POS-кредитование (от англ. Point Of Sale- направление розничного бизнеса банков, предусматривающее выдачу кредитов на определенные товары непосредственно в торговых точках),
- банковские гарантии для участников государственных закупок.

По словам Федора Бухарова, руководителя «Тинькофф Бизнеса», клиентами услуг для МСБ активно используются вышеперечисленные услуги от Тинькофф Банка. С 2018 года и по сей день клиенты банка могут получить кредиты более быстрым и доступным способом в личном кабинете без дополнительных условий. [49]

Далее проведем вертикальный и горизонтальный структурный анализ собственных и привлеченных средств в АО «Тинькофф банк» и сопоставимых банках по размеру активов.



Источник: составлено автором на основе консолидированного балансового отчета Тинькофф Банк на 1 января 2021 г. Режим доступа:
http://www.cbr.ru/banking_sector/credit/coinfo/f802/?regnum=2673&dt=202012 [55].

Рисунок 4 - Привлеченные средства АО "Тинькофф Банк" по состоянию на 01.01.2021 г.

Как видно из приведенных ниже данных, основной удельный вес в привлеченных средствах АО «Тинькофф Банк» по состоянию на 01.01.2021 г. занимают (см. рисунок 4):



Источник: составлено автором на основе консолидированного балансового отчета (форма 802) Тинькофф Банк в период с 01.01.2017 по 01.01.2021, предоставленного Банком России. Режим доступа: <http://www.cbr.ru/credit/coinfo.asp?id=450000562> [56].

Рисунок 5 - Динамика привлеченных средств АО "Тинькофф Банк" в период с 01.01.2017 по 01.01.2021, %

- Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости организациями (97,9%), в том числе:
 - средства физических лиц (74,4%);
 - средства клиентов, не являющихся кредитными организациями (20,4%);
 - выпущенные долговые ценные бумаги (3,5%);
 - средства кредитных организаций (1,7%);
- Прочие обязательства (1,4%);

- Резервы на возможные потери по условным обязательствам кредитного характера, прочим возможным потерям и операциям с резидентами офшорных зон (0,6%).

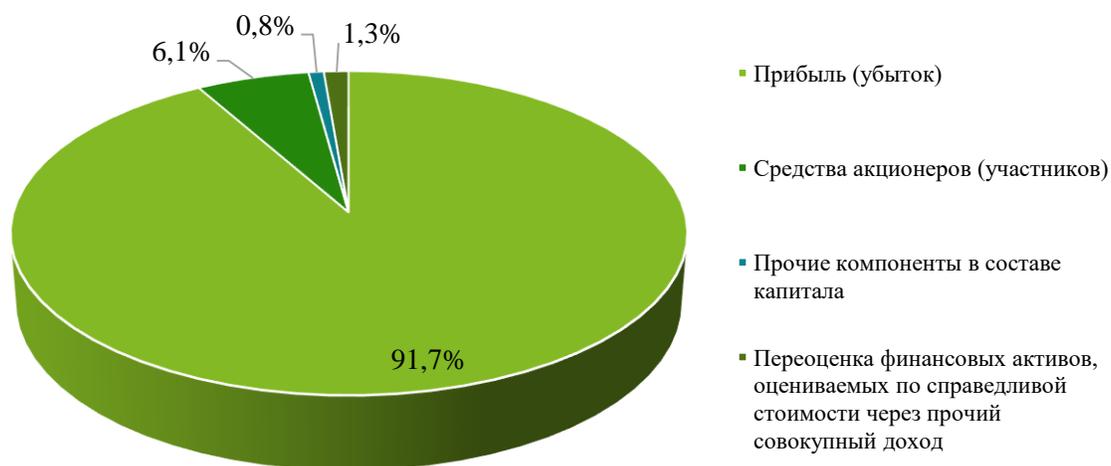
За исследованный период (01.01.2017 – 01.01.2021) показатели «Средства клиентов, не являющихся кредитными организациями», а также «Средства физических лиц», входящие в состав статьи баланса «Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости» занимали наибольшую долю в привлеченных средствах АО «Тинькофф Банк». Причем максимум по показателю «Средств физических лиц» (81,9%) был достигнут по состоянию на 01.01.2017, а «Средств клиентов, не являющихся кредитными организациями» (20,4%) - на 01.01.2021, а минимумы (73,1% и 7% соответственно) были достигнуты по состоянию на 01.01.2018. (см. рисунок 5 ниже). Однако в абсолютном выражении данные показатели на протяжении всего исследованного периода (01.01.2017 – 01.01.2021) только росли: «Средства физических лиц» выросли с 120,4 млрд руб. на 01.01.2017 до 515,4 млрд руб. на 01.01.2021, а Средства клиентов, не являющихся кредитными организациями» с 17,3 млрд руб. на 01.01.2017 до 141,6 млрд руб. на 01.01.2021.

Стабильное снижение как в абсолютном, так и в относительном выражении показали «Средства кредитных организаций» и «Кредиты, депозиты и прочие средства Центрального банка Российской Федерации». Достигнув своих максимумов по состоянию на 01.01.2015, показатели 01.01.2016 значительно снизились и уже через год «Кредиты, депозиты и прочие средства Центрального банка Российской Федерации» вовсе имели нулевые значения и придерживаются данной отметки и по сей день. А доля «Средств кредитных организаций» сокращалась с 8,8% по состоянию на 01.01.2015 (максимум) до 0,7 % по состоянию на 01.01.2019 (минимум).

Существенная динамика наблюдалась по показателю «Выпущенные долговые ценные бумаги», которые до 01.01.2018 росли, достигнув своего максимума как в абсолютном (36,8 млрд руб.), так и в относительном выражении (16,4%), и тут же в течение следующего 2018 года снизились, достигнув на 01.01.2019 минимума в 5,8 млрд руб. (1,8%). Далее в 2019-2020 гг. возобновился рост по данному показателю (см. рисунок 5 выше).

По остальным показателям наблюдалась несущественная динамика.

Как видно из приведенных данных, основной удельный вес в собственном капитале АО «Тинькофф Банк» по состоянию на 01.01.2021 г. занимают (см. рисунок 6 ниже):



Источник: составлено автором на основе консолидированного балансового отчета Тинькофф Банк на 1 января 2021 г. Режим доступа: http://www.cbr.ru/banking_sector/credit/coinfo/f802/?regnum=2673&dt=202012 [55].

Рисунок 6 - Источники собственных средств АО "Тинькофф Банк" по состоянию на 1 января 2021 г.

- Средства акционеров (участников) (6,1%);

- Прибыль (91,7%), в том числе:
 - прибыль за отчетный период (36%);
- Переоценка финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (1,3%);
- Прочие компоненты в составе капитала (0,8%).

За исследованный период (01.01.2017 – 01.01.2021) наибольшую долю в собственном капитале АО «Тинькофф Банк» занимала прибыль, которая за 2019-2020 гг. значительно возросла как в абсолютном, так в относительном выражении. Так, умеренно возрастая с 01.01.2017 по 01.01.2019 с 9,1 млрд руб. (37,4%) до 17,5 млрд руб. (29,5%), в 2019 году прибыль резко увеличилась до 76,1 млрд руб. (86,7%) на 01.01.2020 и, продолжая расти в 2020 году, на 01.01.2021 составила 101,9 млрд руб. (91,6%).

Средства акционеров (участников) АО «Тинькофф Банк» за весь исследованный период (01.01.2017 – 01.01.2021) оставались примерно на одном уровне 6,8 млрд руб. (6,1%).

Наиболее значимые изменения происходили по показателю «Переоценка финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход», который с отрицательного значения (-2,86%) в 2018 г. стал по состоянию на 01.01.2020 положительным (5%) и далее снова снизился до 1% к концу 2020 года.

Соотношение собственного капитала и привлеченных средств на протяжении всего исследованного периода находилось на стабильном уровне:

- Среднее соотношение – 15,15% / 84,85%
- На 01.01.2021 – 13,6% / 86,4%.

Исходя из того, что для стабильной работы банковской системы доля собственного капитала должна находиться в рамках от 10 до 20%, данное

соотношение для АО «Тинькофф Банка» на протяжении всего исследованного периода (01.01.2017 – 01.01.2021) находилось в пределах нормы.

Стоит отметить незначительный рост доли собственного капитала в 2019 г. (с 15,6% до 15,7%). Однако в 2020 г. ситуация немного ухудшилась, и доля собственного капитала в пассивах АО «Тинькофф Банка» снизилась до 13,6%, достигнув минимума за весь исследованный период (01.01.2017 – 01.01.2021). В абсолютном же выражении собственный капитал банка постоянно увеличивается с 24,4 млрд руб. в 2016 г. до 111,1 млрд руб. в 2020 году.

Анализ привлеченных средств АО «Тинькофф Банк» по субъекту (физ. лица / юр. лица) показывает рисунок 7:

- На 01.01.2017 – 81,9% / 18,1%;
- На 01.01.2021 – 74,4% / 26,6%.



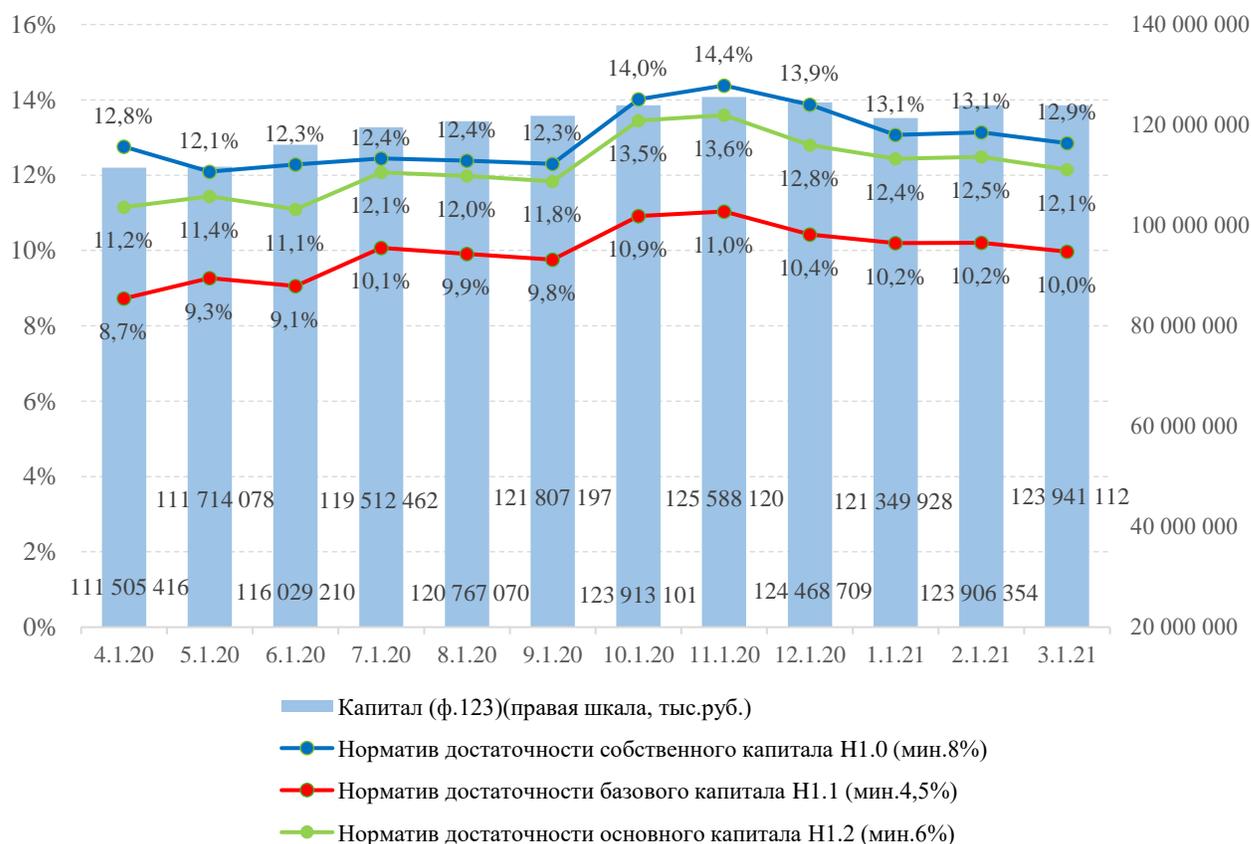
Источник: составлено автором на основе консолидированного балансового отчета (форма 802) Тинькофф Банк с 01.01.2017 по 01.01.2021, предоставленные Банком России. Режим доступа: <http://www.cbr.ru/credit/coinfo.asp?id=450000562> [56].

Рисунок 7 - Соотношение привлеченных средств АО «Тинькофф» по субъекту (физ. лица / юр. лица), %

Как можно заметить из рисунка 7 выше, доля привлеченных средств за исследованный период по физическим лицам находится примерно на одном

уровне. В 2020 году произошло их небольшое снижение по сравнению с 2018-2019 гг. до 74,4%.

На данный момент банк удовлетворяет всем нормативам достаточности капитала несмотря на то, что показывает по каждому из них отрицательную динамику (см. рисунок 8).



Источник: составлено автором на основе информации об обязательных нормативах и о других показателях деятельности АО «Тинькофф Банк» по состоянию на 1 марта 2021 г.

Режим доступа: <https://www.cbr.ru/credit/coinfo.asp?id=450000562> [47].

Рисунок 8 - Динамика значений нормативов достаточности капитала и размера капитала АО "Тинькофф Банк" за 2020-2021 гг.

Формирование кредитных рейтингов банков является одной из проблем банковской сферы России. Кредитный рейтинг банка-эмитента представляет собой его готовность выполнять взятые на себя финансовые обязательства. Кредитные рейтинги присваиваются аккредитованными рейтинговыми

агентствами (далее по тексту «РА») – коммерческими организациями, которые занимаются оценкой в том числе платежеспособности эмитентов, качества управления активами, корпоративного управления и так далее.

Кредитные рейтинги оказывают существование влияние на имидж банка, в связи с чем имеют прямое отношение к формированию его ресурсной базы. Они являются одним из важнейших информационных ресурсов банковского сектора, так как с их помощью определяется рискованность ведения операций с данным банком.

Формированием рейтингов кредитных организаций в России занимаются как отечественные рейтинговые агентства, так и зарубежные. По данным Банка России в реестр российских РА по состоянию на 09.04.2021 входят рейтинговые агентства АКРА (АО), АО «Эксперт РА», ООО «НРА» и ООО «НКР». [92] К зарубежным же РА по состоянию на 02.07.2018 Банк России относит четыре организации: филиал компании «Фитч Рейтингз СНГ Лтд» («Fitch»), филиал частной компании с ограниченной ответственностью «Муди'с Инвесторс Сервис Лимитед» («Moody's»), филиал частной компании с ограниченной ответственностью «Эс энд Пи Глобал Рейтингс Юроп Лимитед» («S&P»), филиал частной компании с ограниченной ответственностью «Стэндрд энд Пурс Кредит Маркет Сервисез Юроп Лимитед». [93] Все перечисленные рейтинги в качестве информационной базы используют финансовую отчетность банков наряду с мнениями экспертов.

Как правило, оценки иностранных экспертов имеет большее значение, потому как считается, что их мнение объективно и не находится под влиянием со стороны оцениваемого банка. Российский же опыт в данной сфере достаточно молодой, начал развиваться только в последние десять лет. Проблема формирования кредитных рейтингов банков в России связана с относительно молодой российской экономикой, отсутствием достаточного опыта работы РА и недостаточным развитием рейтингования в стране в целом. [31]

Каждое РА использует свою методологию определения кредитоспособности оцениваемой кредитной организации и выражает результаты своих измерений с

помощью собственной рейтинговой шкалы, обычно буквенной, показывающей уровень кредитного риска. Использование различных методик расчетов приводит к тому, что рейтинги одного и того же банка могут отличаться в зависимости от того, каким РА проводится рейтинг. [32, с.123-126]

Формирование кредитного рейтинга происходит за счет двух его составляющих: финансовой и нефинансовой. Так, финансовая составляющая формирования рейтинга российских и зарубежных РА, куда входит капитал и движение денежного потока, финансовый риск-менеджмент, стратегия и бизнес-модель банка, а также масштабы его деятельности, принципиально никак не отличается. Однако в нефинансовой части методики формирования кредитного рейтинга российские и иностранные РА отличаются. Иностранные РА в лице американских агентств, перечисленных ранее, в отличие от российских коллег, рассматривают и учитывают также такие важные факторы как роль государства в функционировании банка и все нефинансовые риски, влияющие на финансовую устойчивость банка. В перечень нефинансовых рисков можно отнести стратегический риск, риск влияния недобросовестной конкуренции, операционный риск, риск влияния существенных изменений/перемен (например, смена собственников, слияние с другой компанией). [33]

С другой стороны, полностью копировать методику формирования кредитного рейтинга зарубежными РА нельзя, так как необходимо также учитывать особенности российской экономики. Важным нефинансовым фактором России может считаться и география, с учетом огромной территории страны, где распределение банковских услуг происходит не равномерно. Открытие дочерних организаций в разных регионах России приведет, в первую очередь, к финансово-экономическому и социальному развитию данной территории, а также к наращиванию прибыли и самого банка в конечном итоге, являющейся весомой частью ресурсной базы коммерческого банка. Рейтинги анализируемого нами Тинькофф Банка представлены в таблице 14 ниже.

Таблица 11 - Рейтинг кредитоспособности АО «Тинькофф Банк» от аккредитованных рейтинговых агентств по состоянию на 10 апреля 2021 г.

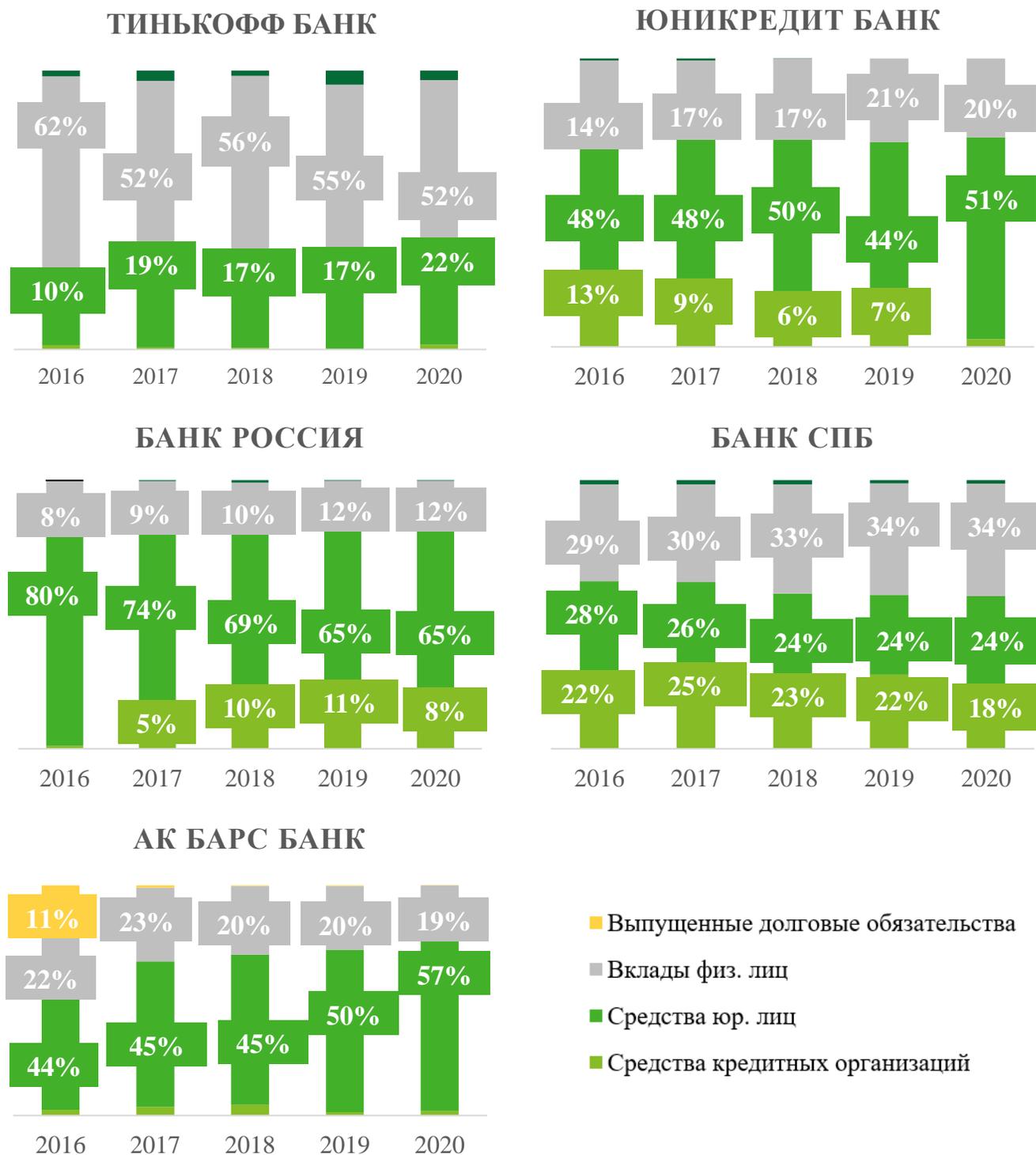
Агентство	Долгосрочный международный	Краткосрочный	Национальный	Прогноз
Moody`s	Ba3 (Сравнительно небольшая уязвимость)			стабильный
Fitch	BB (Спекулятивный рейтинг)	B (Спекулятивный уровень краткосрочной кредитоспособности)		негативный
АКРА			A(RU) (Умеренно высокий уровень кредитоспособности)	стабильный
Эксперт РА			ruA (Умеренно высокий уровень кредитоспособности)	стабильный

Источник: составлено автором по материалам аккредитованных рейтинговых агентств Fitch, Moody`s: <https://risk-monitoring.ru/kreditnye-rejtingi-bankov.html>, АКРА: <https://www.acra-ratings.ru/press-releases/1801>, Эксперт РА: <https://raexpert.ru/database/companies/tinkoff/> [94].

Как мы видим, по оценкам рейтинговых агентств, банк имеет сравнительно высокий уровень кредитоспособности на национальном уровне, однако в краткосрочной и долгосрочной перспективе на международном уровне банк показывает кредитоспособность ниже достаточного уровня.

Стоит отметить, что за прошедший месяц рейтинги рейтинговых агентств не менялись и оставались на уровне, указанном в таблице 14 выше.

Итак, проанализировав ресурсную базу АО "ТИНЬКОФФ БАНК" за 2016 – 2020 гг., сравним ее состав и структуру с ресурсной базой четырех других российских коммерческих банков - АО «ЮниКредит Банк» (ЮКБ), АО "АБ "РОССИЯ", ПАО "БАНК "САНКТ-ПЕТЕРБУРГ" и ПАО "АК БАРС" БАНК, сопоставимых с АО "ТИНЬКОФФ БАНК" по размеру чистых активов по состоянию на 01.01.2021 г. Рассматриваемые банки входят в список топ 30 крупнейших российских банков по состоянию на 01.01.2021. Произведем оценку и анализ качества ресурсной базы российских коммерческих банков на предмет диверсификации источников фондирования исходя из классификации источников методики рейтингового агентства АКРА, приведенной в параграфе 2.1 (см. рисунок 9 ниже).



Источник: составлено автором по данным бухгалтерского баланса КО (форма 806), предоставленным Банком России. Режим доступа: https://cbr.ru/banking_sector/credit/ [38].

Рисунок 9 - Структура и динамика заемных и привлеченных средств КО за 2016 – 2020 гг., % к пассивам

Состав, структура и динамика привлеченных и заемных средств пяти вышеуказанных банков за период 2016 – 2020 гг. в % к пассивам представлены на рисунке 9 выше (значения в абсолютном выражении представлены в Приложении А).

Как видно из рисунка 9, у всех рассматриваемых банков за исследуемый период (2016 - 2020 гг.) в пассивах преобладают привлеченные и заемные средства, а не собственные: у Тинькофф Банк привлеченные и заемные средства в совокупности занимают 74% - 77% пассивов, у ЮниКредит Банка – 72% - 75%, у Банка Россия – 88% - 91%, у Банка СПБ – 80% - 82%, у Ак Барс Банка – 69% - 79%. Остальную часть, соответственно, занимают собственные средства банков. Данные соотношения собственных и привлеченных и заемных средств являются оптимальными для российского банковского сектора, соотношение средств в пассивах которого за исследуемый период составляет примерно 20% для собственных и 80% для привлеченных и заемных средств.

Вклады граждан в пассивах всего Тинькофф Банка занимают больший удельный вес, а депозиты юр. лиц – меньший удельный вес, чем у других сопоставимых банков. Так, за рассматриваемый период (2016-2020 гг.) доля вкладов физлиц у Тинькофф Банка находилась в пределах 52% - 62% (2020 г. - минимум и 2016 г. – максимум), а юр. лиц – в пределах 10% - 22% (2020 г. - минимум и 2016 г. – максимум), в то время как у ЮКБ, например, доля вкладов физлиц находится в пределах 14% - 21%, а юр. лиц – 44% - 51%. Наибольший удельный вес средств юр. лиц и наименьший удельный вес средств физлиц в пассивах наблюдается у Банка Россия, у которого они занимают 65%- 80% и 8% - 12% пассивов соответственно.

В целом, за исследуемый период (2016-2020 гг.) наблюдается высокая степень концентрации всех рассматриваемых банков на одной группе ресурсов. Можно выделить только Банк СПБ, у которого структура РБ сбалансирована. За

анализируемый период источники фондирования Банка СПБ, в том числе вклады физлиц, юр. лиц, а также средства кредитных организаций у банка диверсифицированы и занимают примерно равные доли в пассивах банка (см. рисунок 9 выше). Что касается Ак барс Банка, то в 2016 году структура его РБ также была сбалансирована, но с 2017 по 2020 гг. у банка наблюдается увеличение и преобладание доли средств юр. лиц в пассивах с 44% до 57%.

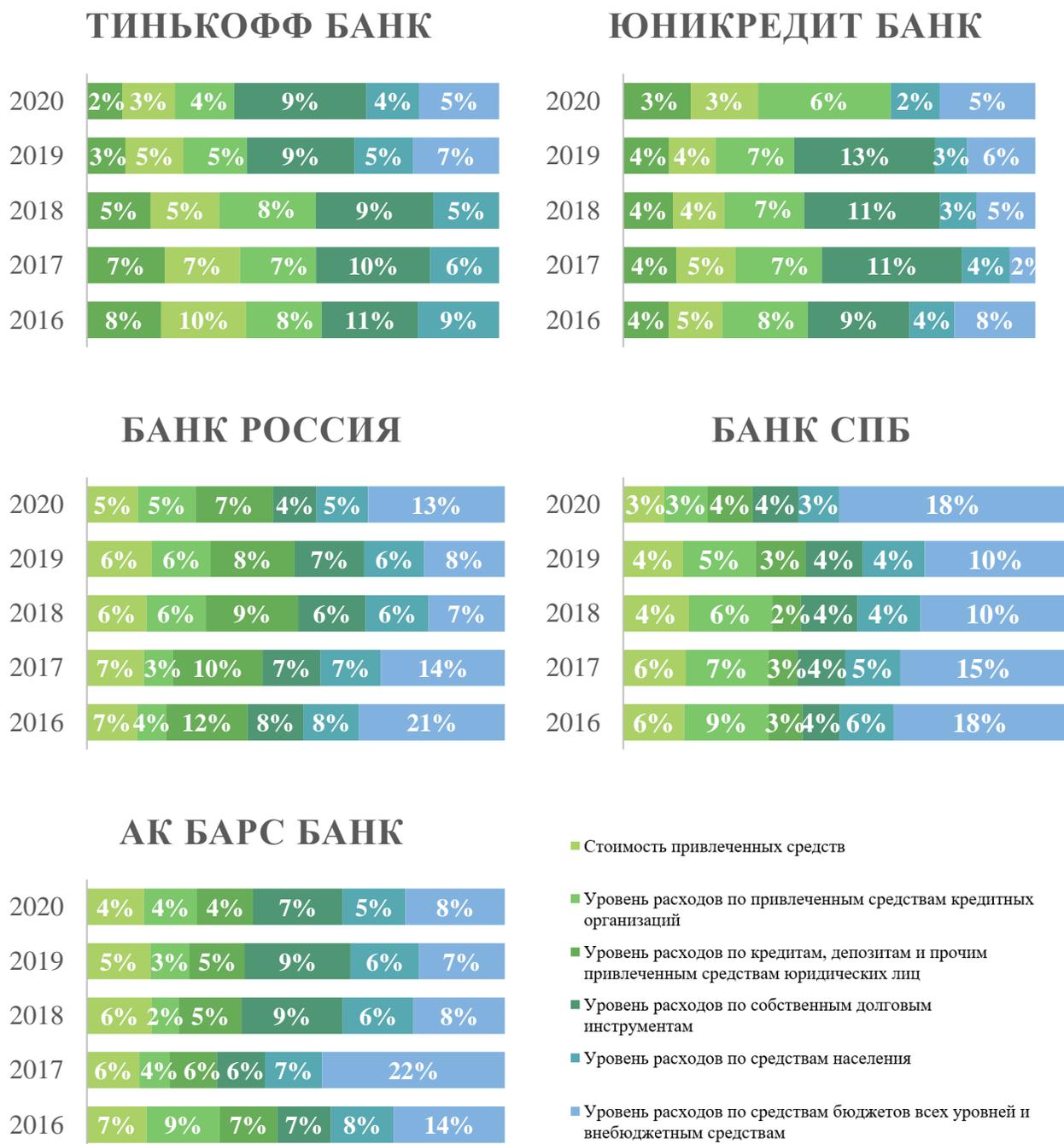
Далее, для более детального анализа, рассмотрим показатели уровня расходов анализируемых банков за 2016 – 2020 гг. по видам привлеченных средств (см. рисунок 10 и Приложение Б).

Данные показатели включают следующие расходы (в процентах годовых) как:

- Стоимость привлеченных средств;
- Уровень расходов по привлеченным средствам кредитных организаций;
- Уровень расходов по средствам на счетах других клиентов банка - юр. лиц;
- Уровень расходов по кредитам, депозитам и прочим привлеченным средствам юридических лиц;
- Уровень расходов по собственным долговым инструментам;
- Уровень расходов по средствам населения;
- Уровень расходов по средствам бюджетов всех уровней и внебюджетным средствам.

Высокий уровень расходов по привлеченным средствам представляет собой негативный фактор, так как это те процентные расходы, которые банк несет в связи с привлечением того или иного ресурса. Общую формулу, по которой рассчитаны показатели на рисунке 10 ниже для определённого вида привлеченных ресурсов можно изобразить следующим образом:

Уровень расходов по привлеченным средствам $i = \frac{\text{Процентные расходы по } i}{\text{Средства } i}$.



Источник: составлено автором по данным ОФР КО, предоставленным Банком России.
 Режим доступа: https://cbr.ru/banking_sector/credit/ [39].

Рисунок 10 - Показатели уровня расходов по видам привлеченных средств за 2016 – 2020 гг., в % годовых

Как видно из рисунка 10 выше показатели уровня расходов по видам привлеченных средств у рассматриваемых банков от банка к банку отличается. Рассмотрим их подробнее.

Несмотря на то, что за анализируемый период (2016-2020 гг.) у Тинькофф Банка показатель *уровня расходов по собственным долговым инструментам* имеют тенденцию к снижению (с 11% в 2016 г. до 9% годовых в 2020 г.), по сравнению с другими расходами (см. рисунок 10 выше) они обходятся банку дороже всего. Показатель уровня расходов по собственным долговым инструментам представляют собой отношение процентных расходов по выпущенным долговым обязательствам, в частности Тинькофф Банка на сумму 2 042 млн руб. на 01.01.2021, к выпущенным долговым обязательствам банка на сумму 23 381 млн руб. на 01.01.2021. [39]

Негативным фактором является то, что если сравнивать данный показатель Тинькофф Банка с аналогичным показателем других рассматриваемых банков, то у них за анализируемый период данный показатель меньше. Это связано с тем, что в целом у данных банков долговые обязательства были выпущены на суммы в разы меньше, чем у Тинькофф Банка. Например, по состоянию на 01.01.2021 у Банка Россия выпущенных долговых обязательств имеется всего на сумму 3 994 млн руб., у Банка СПБ – на 8 153 млн руб., у Ак Барс Банка – на 905 млн руб. Только у ЮниКредит Банка данный показатель за 2016-2019 гг. больше, чем у Тинькофф Банка, тем не менее по состоянию на 01.01.2021 он становится равным 0%, что означает отсутствие выпущенных долговых обязательств у ЮКБ на указанную дату.

С другой стороны, позитивным фактором является то, что у Тинькофф Банка показатель *уровня расходов по кредитам, депозитам и прочим привлеченным средствам юридических лиц* является за анализируемый период (2016-2020 гг.) наименьшим среди аналогичных показателей других рассматриваемых банков, и к 2020 г. составляет всего 2% годовых (для сравнения у Банка Россия на 01.01.2021 данный показатель составляет 7% годовых, см. рисунок 10 выше). [39] Данный показатель представляет собой отношение процентных расходов по кредитам,

депозитам и прочим размещенным средствам юридических лиц (не кредитных организаций) к кредитам, депозитам и прочим привлеченные средства юридических лиц.

Особый интерес из среди показателей на рисунке 10 выше представляет показатель *уровня расходов по средствам бюджетов всех уровней и внебюджетным средствам*, который представляет собой отношение процентных расходов по привлеченным средствам бюджетов всех уровней и внебюджетных фондов к средствам бюджетов. Рассмотрим его подробнее. Из всех рассматриваемых банков на протяжении исследуемого периода более активно денежными средствами бюджетов РФ пользуются Банк СПБ, Банк Россия, а также Ак Брас Банк. С этим и связан высокий уровень расходов указанных банков по данному виду привлеченных средств. [39] Так, Банк СПБ за 2020 год привлек средств бюджетов (Минфина РФ, Федерального казначейства, некоммерческих организаций (НКО), находящихся в федеральной собственности и др.) на сумму 1 753 млн руб., выплатив при этом процентов на сумму 315,2 млн руб. (18% годовых); Банк Россия – на сумму 2 888 млн руб., понеся процентных расходов на сумму 362,9 млн руб. (13% годовых); больше всего средств бюджетов, преимущественно средств финансовых органов субъектов РФ и органов местного самоуправления (ОМС), за 2020 год привлек Ак барс Банк - 30 856 млн руб., которые обошлись ему дешевле (8% годовых) по сравнению с Банком Россия и Банком СПБ, так как за данные привлеченные средства Ак Барс выплатил процентов на сумму 2 322 млн руб.

Примечательно, что на фоне других рассматриваемых банков, Тинькофф Банк пользуется данным видом привлеченных средств меньше, чем другие банки.

На протяжении 2019-2020 гг. Тинькофф Банк привлекал средства Федерального казначейства на сумму 83,3 млн руб. ежегодно. [39] А уровень расходов по данному виду ресурсов Тинькофф Банка, как видно из рисунка 10 выше, составляет всего 5%-7% годовых (в абсолютном выражении процентных расходов

на суммы 4,3 млн руб. и 6 млн руб. соответственно), а в период 2016-2018 гг. данный показатель вовсе равен нулю, то есть средства бюджетов в данном периоде Тинькофф Банком не привлекались.

Дело в том, что с октября 2019 года Федеральное казначейство начало заключение договоров РЕПО, используя информационные программно-технические средства "Московской биржи". [91] Банки начали получать от Казначейства ликвидность через сделки РЕПО с ОФЗ весной 2015 года. Для их проведения использовалась торговая система Bloomberg. С 2019 года наряду с ней задействовали и торговую систему "МосБиржи" в целях расширения круга банков, которые могут иметь доступ к операциям РЕПО с бюджетными средствами. [74]

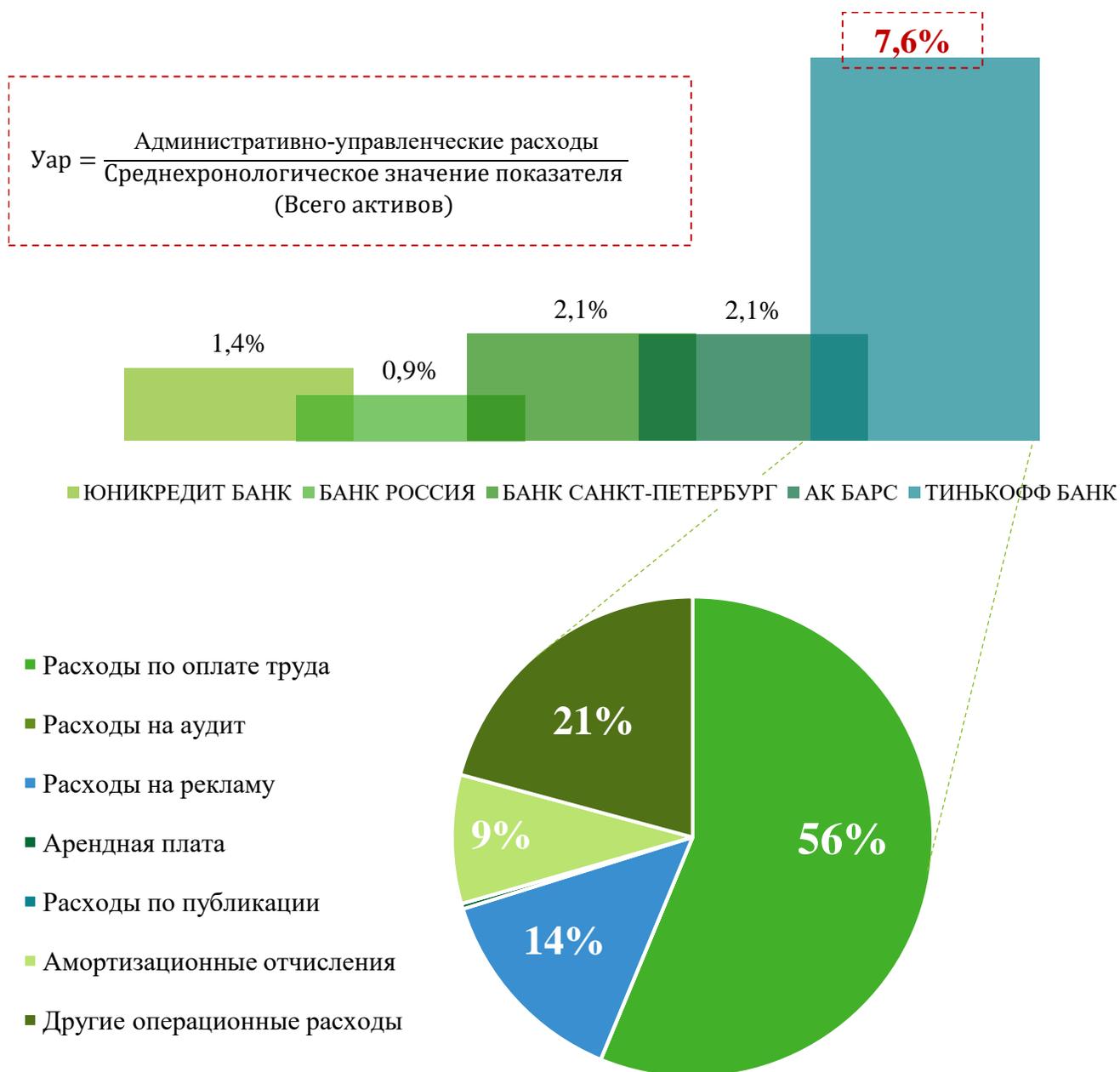
Согласно нормативным документам, операции РЕПО могут осуществляться Казначейством с банками, имеющими универсальную лицензию и собственные средства в размере не менее 1 млрд рублей. [74]

Согласно данным "Московской биржи", объем операций РЕПО Федерального казначейства с системой управления обеспечением в НРД в январе-сентябре 2019 года составил 16,6 трлн рублей, что на 45,3% больше, чем за аналогичный период 2018 года. В 3-м квартале 2019 года он составил 4,8 трлн рублей, став минимальным со 2-го квартала 2018 года, когда объем операций равнялся 4,4 трлн рублей. Максимальный объем сделок РЕПО был в 3-м квартале 2017 года - 13,0 трлн рублей. [75]

Остальные показатели уровня расходов по видам привлеченных средств анализируемых банков за исследуемый период (2016 – 2020 гг.) находятся примерно на одном уровне (см. рисунок 10 выше).

Итак, рассмотрев ряд показателей уровня расходов по видам привлеченных средств для пяти анализируемых банков, рассмотрим еще один показатель, который отражает *уровень административно - управленческих расходов* банков за 2020 год (см. рисунок 11 ниже). Данный показатель, наряду с показателями прибыльности активов (ROA), прибыльности капитала (ROE), прибыльности операций банка, чистой процентной маржи (ЧПМ), относится к группе показателей, соотносимых с общей суммой активов (капитала) банка (см. Приложение В).

Высокий уровень административно - управленческих расходов (Уар) представляет собой негативный фактор. Формулу расчета показателя см. на рисунке 11 ниже.



Источник: составлено автором по данным ОФР КО, предоставленным Банком России.
Режим доступа: https://cbr.ru/banking_sector/credit/ [39].

Рисунок 11 - Уровень административно - управленческих расходов КО за 2020 г., в % годовых

Как видно из рисунка 11 выше уровень административно - управленческих расходов у АО «Тинькофф Банк» выше, чем у других рассматриваемых банков. Учитывая то, что Тинькофф Банк позиционирует себя как цифровой банк, данный показатель у него достаточно высокий (7,6% годовых). Административно - управленческие расходы Тинькофф Банка за 2020 год составляют 51 552 млн руб. [39] Наибольший удельный вес в них занимают расходы по оплате труда - 28 988 млн руб. (56%), расходы на рекламу - 7 183 млн руб. (14%), а также другие операционные расходы банка - 10 725 млн руб. (21%), основную долю которых составляют расходы на услуги связи, телекоммуникационных и информационных систем на сумму 4 031 млн руб.

Выводы по второй главе

В современных кризисных условиях у российских коммерческих банков наблюдается избыток излишка ликвидности, что приводит к тому, что банки вынуждены часто пересматривать ценовую политику привлечения и размещения средств. Высокий уровень рисков не позволяет им предоставлять кредиты, поэтому средства лежат на счетах в банках. Рост проблемной задолженности и снижение объемов кредитования сокращают ресурсную базу банков. Возникновение проблем с удержанием необходимого уровня ликвидности во избежание утраты доверия клиентов банка требуют новой методологической основы управления.

В российской практике существуют различные методологии оценки качества ресурсной базы кредитных организаций, разработанные ведущими российскими рейтинговыми агентствами. В качестве примера рассмотрена особенность методологии одной из них – агентства АО «АКРА» в части оценки агентством субфактора фондирования, который позволяет учесть основные структурные аспекты ресурсной базы кредитных организаций.

Выявлено, что на ресурсную базу банков влияют как внутренние, так и внешние факторы. Внешние факторы включают в себя общеполитическую и экономическую ситуацию в стране, на которые банк в рамках своей деятельности не может повлиять. Внутренние факторы – это состояние банковской системы в стране, а также индивидуальные факторы, присущие конкретному банку. На внутренние факторы банк может повлиять.

Основой ресурсной базы российского банковского сектора являются вклады населения. Черты, присущие рынку банковских ресурсов – депозитах населения и организаций, средств в расчетах и пр. – характерны банковской системе России в целом. Данный рынок поляризован, то есть неравномерно распределен по региональному признаку, и неоднороден. Основной объем крупных банковских депозитов приходится на небольшое количество крупнейших банков РФ.

Стабильность ресурсной базы может быть достигнута путем преодоления кризиса доверия между кредитными организациями и их потенциальными заемщиками, которой за последний год в связи с распространением коронавирусной инфекции только усилился.

Одним из важнейших факторов, который может повлиять на процессы формирования привлеченных и заемных ресурсов в российских коммерческих банках, является введение в 2022 году Банком России цифрового рубля. Цифровой рубль будет третьей формой денег, выпускаемой Банком России, которая будет сочетать в себе свойства наличных и безналичных средств. Однако у цифрового рубля будет ряд преимуществ над ними. По мнению Банка России, с введением цифрового рубля в банковском секторе не возникнет дефицита фондирования. Несмотря на то, что часть депозитов может перетечь в цифровой рубль, банки смогут всё так же выдавать долгосрочные кредиты. При этом

стоимость фондирования станет рыночной, а получаемое банками по рыночным ставкам фондирование никуда не исчезнет.

В аналитической части работы для анализа наряду с другими банками в качестве основного был выбран Тинькофф Банк, так как он является своего рода уникальным банком, на сегодняшний день единственным в России, которому удалось организовать свою работу без всяких отделений, работая с клиентами дистанционно. Сотрудник Тинькофф Банка, не видя клиента в лицо, может сделать максимально выгодное предложение как для клиента, так и для самого банка.

Тинькофф имеет ряд преимуществ по сравнению с другими российскими коммерческими банками, в том числе услуга «Виртуальный номер» виртуального оператора сотовой связи «Тинькофф Мобайл», привлекательная бонусная программа лояльности с кешбеком до 30%, а также бесплатное пополнение карты Тинькофф с карт других банков. Тинькофф Банк постоянно расширяет спектр предлагаемых услуг, расширяя линейку услуг в поддержку развития малого и среднего бизнеса в России. Из неудобств работы Тинькофф Банка для клиентов можно выделить высокий низкий порог беспроцентного снятия наличных денежных средств, а также в некоторых случаях получение кредитной карты с неоправданно низким лимитом.

Анализ процентных ставок Тинькофф Банк по вкладам для физических лиц по сравнению с другими банками показал, что ставки по вкладам Тинькофф для населения ничем не уступают, даже превышают ставки, предлагаемые другими банками. Если рассматривать процентные ставки по кредитам, то Тинькофф Банк предлагает более выгодные для заемщика условия по ставкам, чем, например, Сбербанк.

В ходе вертикального и горизонтального структурного анализа привлеченных и заемных средств АО «Тинькофф Банк» индикаторов

неустойчивости и ненадежности выявлено не было, что свидетельствует об отсутствии тенденций негативного характера, которые в перспективе могут повлиять на финансовую устойчивость банка.

Тинькофф Банк удовлетворяет всем обязательным нормативам Банка России и имеет сравнительно высокий уровень кредитоспособности на национальном уровне. Однако в краткосрочной и долгосрочной перспективе на международном уровне банк показывает кредитоспособность ниже достаточного уровня. Такого мнения придерживаются рейтинговые агентства: Moody's, Fitch, АКРА и Эксперт РА. Итого, надежности и текущему финансовому состоянию банка можно дать оценку «хорошо».

Анализ и сравнение качества ресурсной базы АО «Тинькофф Банк» с другими сопоставимыми с ним по размеру чистых активов российскими коммерческими банками (АО «ЮниКредит Банк» (ЮКБ), АО "АБ "РОССИЯ", ПАО "БАНК "САНКТ-ПЕТЕРБУРГ" (СПБ) и ПАО "АК БАРС" БАНК) показывает следующее:

- Преобладание привлеченных средств у всех рассмотренных банков;
- В ресурсной базе АО «Тинькофф Банк»:
 - Вклады граждан занимают больший удельный вес, чем у других сравниваемых банков;
 - А депозиты юр. лиц - меньший удельный вес;
- Снижение значимости средств Банка России (менее 1% от обязательств у АО «Тинькофф Банк»);
- Низкое предложение долговых обязательств (хотя у АО «Тинькофф Банк» имеет положительную тенденцию);
- Высокая степень концентрации банков на одной группе ресурсов у всех банков, кроме Банка СПБ, у которого структура ресурсной базы сбалансирована;

▪ Уровень расходов по видам привлеченных средств от банка к банку отличается. По одним показателям Тинькофф Банк лучше других банков (например, показателям уровня расходов по кредитам, депозитам и прочим привлеченным средствам юридических лиц и уровня расходов по средствам бюджетов всех уровней и внебюджетным средствам), по другим (например, показателю уровня расходов по собственным долговым инструментам) – немного уступает;

▪ Уровень административно - управленческих расходов у АО «Тинькофф Банк» выше, чем у сопоставимых банков. Несмотря на то, что АО «Тинькофф Банк» позиционирует себя как цифровой банк, данный показатель у него достаточно высокий.

ГЛАВА 3

ПУТИ ОПТИМИЗАЦИИ РЕСУРСНОЙ БАЗЫ АО «ТИНЬКОФФ БАНК»

3.1 Влияние макроэкономической нестабильности на конкурентные условия формирования ресурсной базы российских банков

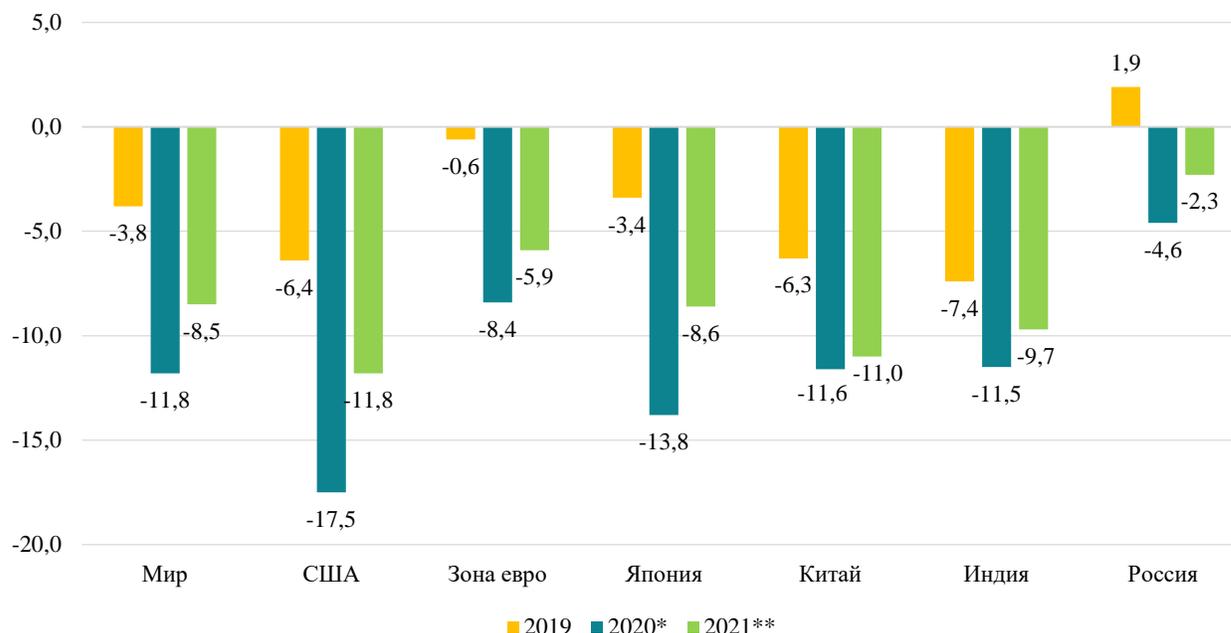
Шок, вызванный пандемией, заставил все страны мира встретиться лицом к лицу с новыми вызовами. У стран возникла необходимость балансировать одновременно между поддержанием финансовой стабильности, преодолением рецессии и мерами по защите здоровья людей. Глубина и негативные последствия экономического кризиса, вызванного пандемией COVID-19, частично смягчены беспрецедентными по своим размерам мерами бюджетной поддержки. Скорость восстановления экономики во многом будет зависеть от производства вакцин и их распределения по различным группам стран. Вакцинация уже приносит положительные результаты, однако мир находится только в начале пути, и ситуация может измениться как в лучшую, так и в худшую стороны.

Согласно базовому сценарию прогноза Всемирного банка, в 2021 и 2022 гг. ожидается достаточно быстрое восстановление мировой экономики (рост соответственно на 4,0 и 3,8% по методологии Всемирного банка). Аналитики Всемирного банка рассмотрели также негативный и позитивный сценарии. При пессимистическом сценарии, предполагающем продолжение роста заболеваемости и задержки с внедрением вакцин, рост мировой экономики в 2021 г. не превысит 1,6%, а при оптимистичном сценарии в случае ускорения процесса вакцинации темпы экономического роста в мире могут повыситься почти до 5%. В то же время в обзоре перспектив мировой экономики (январь 2021 г.) Всемирного банка отмечается, что риски негативного развития ситуации пока

еще преобладают, и коронавирусная пандемия может оказать длительное негативное воздействие на деловую активность в мире. И в этой связи, наряду со структурными реформами, необходимо будет поддерживать баланс между рисками, связанными с повышением долгового бремени, и с рисками слишком поспешного ужесточения финансово-бюджетной и денежно-кредитной политики. [108]

Пандемия коронавирусной инфекции привела к значительному ухудшению экономической ситуации в мире и обострению социальных проблем. Поворот в сторону снижения деловой активности обозначился еще в 2019 г., когда замедление роста затронуло 90% развитых и 60% развивающихся стран. В наиболее сложной ситуации оказались страны, не имеющие или имеющие ограниченную возможность для внутренней и внешней задолженности. Для их смягчения повсеместно вводились и продолжают вводиться широкомасштабные стабилизационные программы, которые резко усилили рост внутренней и внешней задолженности. Наряду с этим проявились признаки повышения инфляционных ожиданий в развитых странах, которые могут сделать повесткой дня меры по поддержанию ценовой стабильности, в том числе за счет повышения процентных ставок.

Падение мирового объема производства по итогам 2020 г. (-3,5%) оказалось наиболее значительным со времен Великой депрессии и заметно превысило показатели 2008–2009 гг. Глубина и негативные последствия экономического кризиса были частично смягчены беспрецедентными по своим размерам мерами бюджетной поддержки. По расчетам МВФ, глобальная бюджетная поддержка в 2020 г. достигла 13,8 трлн долл., из которых 7,8 трлн долл. Составили дополнительные бюджетные расходы, а 6 трлн долл. были предоставлены в виде кредитов, гарантий и вложений в капитал юридических лиц. [45]



Источник: составлено автором по материалам IMF Fiscal monitor update, January 2021, p. 2. Режим доступа: <https://www.imf.org/en/Publications/FM/Issues/2021/01/20/fiscal-monitor-update-january-2021> [111].

Рисунок 12 - Дефициты бюджета, % ВВП (* оценка, ** прогноз МВФ)

Масштабы и способы вливаний бюджетных средств варьируются по странам в зависимости от глубины шокового воздействия пандемии коронавируса, стоимости заимствований и возможностей их рефинансирования. Развитые страны, несмотря на более высокие темпы прироста бюджетных дефицитов, оказались в более предпочтительном положении. Более высокие дефициты в этой группе стран отражали примерно равное увеличение расходной и уменьшение доходной частей бюджетов (см. рисунке 12 выше).

В немалой степени это объясняется тем, что развитые страны имеют более широкие возможности для рефинансирования государственного долга. Особенно это касается тех стран, валюты которых являются резервными, и в первую очередь доллара США. В то же время в большинстве стран с формирующимся рынком и развивающихся странах рост бюджетных дефицитов был в основном связан с резким сжатием доходов вследствие снижения деловой активности.

Первые месяцы 2021 г. свидетельствуют о том, что российская экономика входит в период восстановления деловой активности после разрушительных последствий пандемического шока, на который наложилось резкое снижение в I полугодии 2020 г. мировых цен на углеводородное сырье и ограничение добычи нефти в рамках соглашения ОПЕК+. Благодаря грамотным решениям в рамках санитарно-эпидемиологического контроля, реализации масштабного комплекса мер по социальной защите граждан и поддержке отраслей, оказавшихся в наиболее сложном положении, спад российской экономики оказался менее значительным, чем во многих развитых и развивающихся странах.

Согласно предварительным данным Росстата, снижение ВВП по итогам 2020 г. составило (-) 3,1%, что заметно меньше тех прогнозных оценок, которые по итогам первого полугодия и даже в III квартале 2020 г. давали МВФ, Банк России и Минэкономразвития. Глубина кризисного спада заметно различалась по отраслям и сферам экономики. [61]

В наибольшей степени пострадали виды деятельности, связанные с массовым обслуживанием клиентов (платные услуги населению, розничная торговля, грузооборот пассажирского транспорта). Снижение добычи сырой нефти и природного газа обусловило существенное уменьшение выпуска в добывающей промышленности (-7%). Объем строительных работ сохранился практически на уровне предшествующего года.

В сельском хозяйстве, несмотря на неустойчивые погодные условия в отдельных регионах страны, темпы прироста продукции (в сопоставимых ценах) составили 1,5%. Производство продукции растениеводства выросло на 1%, животноводства - на 2%.

Наиболее высокие темпы выпуска продукции поддерживались в целом ряде отраслей обрабатывающей промышленности: химический комплекс (+8,8%, в том числе фармацевтика +23,0%), пищевая отрасль (+3,1%) и легкая

промышленность (+1,1%). Несмотря на снижение объемов производства в металлургии и машиностроении, обрабатывающая промышленность в целом показала по итогам года положительный результат (+0,3%), а за период с марта по декабрь рост составил 4,4%. [61]

Государственный внутренний долг России увеличился в 2020 г. почти в 1,5 раза и на начало января 2021 г. составлял 14,8 трлн руб. (14% ВВП). За год этот показатель увеличился на 4,6 трлн руб., или на 45%. В структуре государственного внутреннего долга 95% приходится на ценные бумаги (остальное - госгарантии). Их объем увеличился в прошлом году на 4,7 трлн руб. (+50%) и на 1 января составлял 14 056 трлн руб. Его обслуживание стоит менее 1 трлн руб. в год, т.е. около 5% доходной части федерального бюджета. Нарастание внутреннего долга практически полностью закрыло дефицит федерального бюджета в 2020 г. По оценкам Минфина, по итогам 2021 г. дефицит бюджета может снизиться до 2,7 трлн руб., что ограничит рост внутреннего государственного долга.

Внешний долг России увеличился в 2020 г. с 29 до 32% ВВП и составлял на начало января 2021 г. 468 млрд долл. Основная его часть приходится на долг корпоративного сектора -317 млрд долл. Объем официальных международных резервов (596 млрд долл. на начало 2021 г.) перекрывает внешний долг. [66]

Косвенным подтверждением того, что Россия сумела обеспечить баланс между мерами по защите здоровья людей, нейтрализации кризисных процессов в экономике и поддержанию финансовой стабильности, является решение международного рейтингового агентства Fitch, входящего в «большую тройку» рейтинговых агентств, подтвердить в феврале 2021 г. суверенный рейтинг России на уровне «ВВВ» со стабильным прогнозом. [54] Эксперты агентства отметили, что твердая приверженность таргетированию инфляции, гибкость обменного курса и осмотрительная налогово-бюджетная стратегия способствуют

повышению устойчивости России к потрясениям и уменьшают влияние волатильности цен на нефть на экономику. В то же время агентство отмечает, что высокий геополитический риск и ограниченные перспективы структурных реформ, которые могли бы повысить трендовые темпы роста России, по-прежнему ограничивают возможности повышения рейтинга.

Российские банки внесли и продолжают вносить весомый вклад в реализацию государственных мер по преодолению экономических последствий коронавирусной пандемии для населения и бизнеса. Наряду с этим банковская система обеспечивает в условиях социального дистанцирования и масочного режима предоставление широкого спектра услуг по обслуживанию населения, бизнеса и государства.

Стабильное фондирование - одно из ключевых условий устойчивого развития как банковской системы в целом, так и каждой кредитной организации в отдельности. Стоимость фондирования, его источники и структура формируются под воздействием сложной совокупности факторов, связанных не только с фазами деловых и финансовых циклов, но также с изменениями психологических установок и действием форс-мажорных обстоятельств.

Особенностью текущей ситуации является то, что фондирование российских банков оказалось в полосе «штормового предупреждения», вызванного коронавирусной пандемией и сдвигами в сберегательной модели поведения населения, которые, в частности, были связаны со снижением процентов по банковским вкладам и развитием альтернативных способов вложения денежных средств. Кроме того, нарастает дисбаланс активов и пассивов банков по срочности - происходит рост долгосрочных кредитов при высокой доле депозитов сроком до 1 года. Этот дисбаланс усилился в результате предоставления компаниям и физическим лицам кредитных каникул.

Основной вклад в формирование ресурсной базы банков вносят привлеченные средства корпоративных клиентов (кроме кредитных организаций и Банка России) и населения. По состоянию на начало 2021 г. их суммарный объем составлял 74,7 трлн руб., или 71,0% всех суммарных обязательств и капитала кредитных организаций. [40] Именно средства клиентов, которые примерно поровну распределены между вкладами населения и средствами (включая депозиты) юридических лиц (кроме кредитных организаций), определяют способность банков поддерживать ликвидность балансов и обеспечивать расширение масштабов активных операций.

Определенную роль, прежде всего в целях регулирования текущей ликвидности, играют также заимствования на межбанковском рынке и средства, предоставляемые Банком России. На них приходится соответственно 9,0 и 2,7%. Незначительное место в структуре фондирования занимают выпущенные ими долговые ценные бумаги, на долю которых приходится 4,1% всех обязательств банковского сектора. [40]

Основные задачи политики банков по управлению пассивами всегда нацеливались на активное привлечение средств на беспроцентные текущие счета, гибкое изменение сроков и ставок по срочным обязательствам для удешевления фондирования, а также поиск дополнительных источников пополнения ресурсной базы, которые были бы, с одной стороны, устойчивыми, а с другой - не вели бы к повышению процентных расходов. При этом в расчет принимается состояние конкурентной среды. Удешевление стоимости пассивов за счет более низких процентных ставок сдерживалось и продолжает сдерживаться угрозой оттока клиентских средств в другие банки по причине предоставления ими более выгодных условий их привлечения.

Удорожание общей стоимости пассивов кредитных организаций происходит за счет изменений в действующем законодательстве, которые

постепенно расширяют категории лиц и организаций, чьи средства включаются в периметр системы страхования вкладов. В 2020 г. был принят закон, согласно которому выплаты в размере до 10 млн руб. могут получить владельцы вкладов, на которых были временно сформированы средства от получения наследства, продажи недвижимости, грантов в форме государственных субсидий. [67] Также страховая защита распространена на денежные средства некоммерческих организаций социальной направленности: благотворительных фондов, садоводческих товариществ, казачьих обществ, обществ коренных малочисленных народов, а также религиозных организаций. Предельная сумма стандартная - 1.4 млн руб.

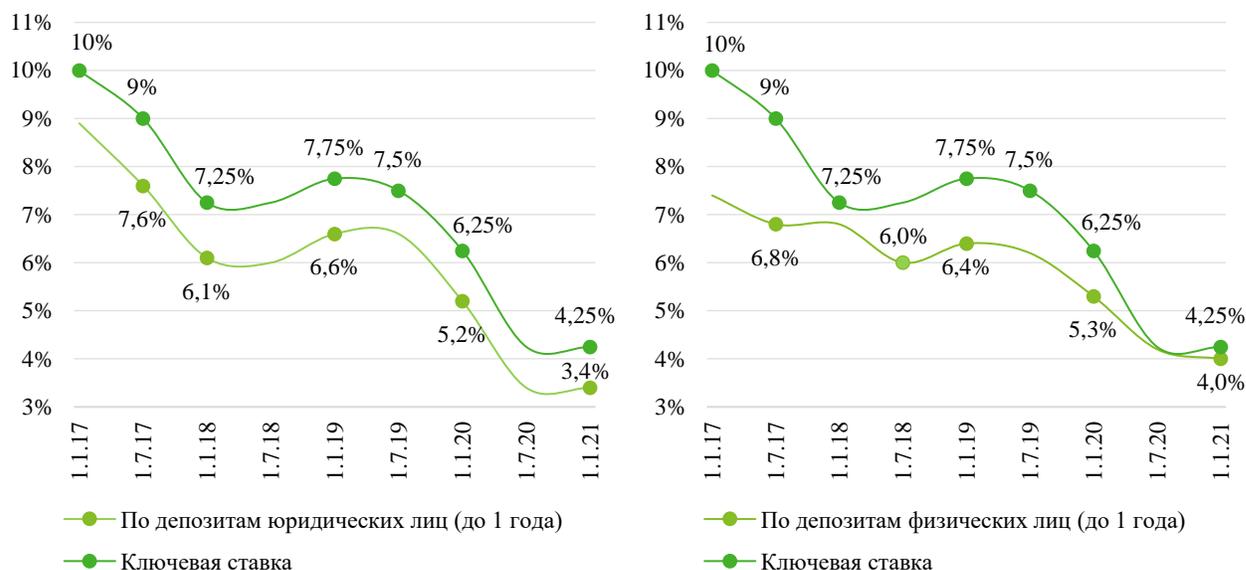
Логичным шагом в период пандемии для Ассоциации банков России была инициатива обнулить или уменьшить базовую ставку страховых взносов в фонд обязательного страхования до 0,075% в квартал. [45] Совет директоров Государственной корпорации «Агентство по страхованию вкладов» принял решение снизить базовую ставку страховых взносов в ФОСВ с 0,15 до 0,1% расчетной базы (среднего арифметического ежедневных балансовых остатков застрахованных вкладов за расчетный период). Кроме того, решением Совета директоров снижены дополнительная и повышенная дополнительные ставки страховых взносов - с 50 до 25% и с 500 до 300% базовой ставки соответственно. Причем эти изменения распространили на период с начала 2020 г., для чего на законодательном уровне были предоставлены соответствующие полномочия. [68]

Важным остается вопрос, планирует ли Совет директоров ГК «АСВ» во второй половине 2021 г. изменять текущее значение ставок страховых взносов банков в фонд обязательного страхования вкладов согласно ст. 36 Федерального закона № 177-ФЗ «О страховании вкладов в банках Российской Федерации», которые в 2020 г. были снижены в качестве антикризисных мер.

Разумным представляется сохранение сниженных ставок страховых взносов в качестве антикризисных мер как минимум на три следующих года или сохранение данного уровня ставок на постоянной основе. Сейчас для этого есть все основания: страховые случаи наступают все реже, Банк России все активнее использует в своей работе консультационный надзор, соответственно выплаты из фонда АСВ будут все меньше и меньше, вследствие чего существующие ставки более чем достаточны для покрытия будущих рисков системы страхования.

В конкурентной борьбе за средства населения и корпоративных клиентов очевидные преимущества, особенно с учетом массового отзыва лицензий, имеют банки с государственным участием, риск банкротства которых рассматривается как условный. Однако это преимущество не является абсолютным. В случае устойчивого снижения ставок привлечения даже эта группа банков также сталкивается с перетоком средств клиентов либо в другие банки, либо на финансовые рынки. Последнее особенно актуально в связи с быстрым развитием облигационного рынка в России и расширением спектра альтернативных решений для инвесторов.

Именно такая ситуация начала складываться в России с 2017 г., когда намечился переход от умеренно жесткой к нейтральной, а с 2019 г. и к мягкой денежно-кредитной политике. За последние три года ключевая ставка Банка России упала более чем в 2 раза (с 10 до 4.25%), что повлекло за собой не только понижение рыночных ставок по привлечению банками денежных средств, но и изменение структуры сбережений (см. рисунок 13 ниже). Этому в немалой степени содействовали кризисные процессы, обусловленные коронавирусной пандемией.



Источник: Составлено автором по материалам Банка России о сведениях по вкладам (депозитам) физических лиц в рублях и данных о ключевой ставке за период с 01.01.2017 по 01.01.2021. Режим доступа: https://www.cbr.ru/hd_base/KeyRate/. Режим доступа: http://www.cbr.ru/statistics/bank_sector/int_rat/ [97], https://www.cbr.ru/hd_base/KeyRate/ [41].

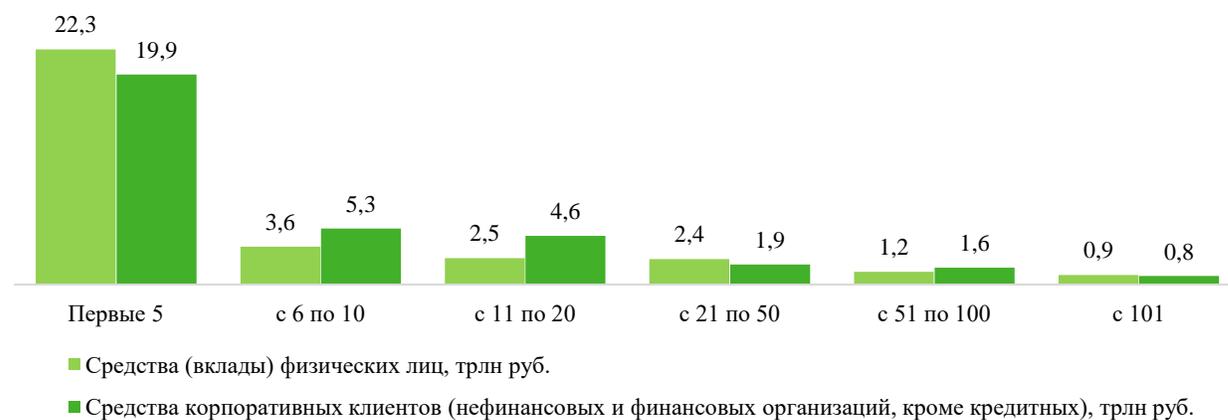
Рисунок 13 - Рыночные ставки привлечения денежных средств физических и юридических лиц на срочные счета

С марта - апреля 2020 г. под влиянием пандемических факторов в динамике и структуре привлеченных банками средств населения и предприятий обнаружили новые тенденции, которые, однако, не сопровождались массовым изъятием денежных средств и закрытием счетов. Только в отдельные месяцы наблюдался отток средств из банковской системы, который в основном приходился на период осложнения санитарно-эпидемиологической обстановки и режима самоизоляции.

Благодаря высокой концентрации клиентских счетов в небольшой группе системно-значимых кредитных организаций (СЗКО) и действию системы страхования вкладов на протяжении всего пандемического периода не было ни малейших признаков «набега вкладчиков» на банки как системного явления. Суммарные остатки на счетах населения и корпоративных клиентов в 2020 г. менялись (даже с учетом роста объема налично-денежного обращения) только в

сторону повышения. Важной особенностью кризиса 2020 г. в отличие от кризисов 2008-2009 и 2014-2016 гг. являлось и то, что валютная структура сбережений, которые клиенты держат в банках, практически не изменилась. На начало 2021 г. доля валютных средств на счетах населения составляла 21,7% против 20,1% годом ранее. На счетах корпоративных клиентов эта доля была соответственно 32,2% против 31,8% на начало 2020 г. [45]

На счетах топ-5 банков сконцентрировано почти 68% всех вкладов населения и 59% средств корпоративных клиентов. Учитывая, что подавляющая часть клиентских средств находится на счетах банков с государственным участием, то их сохранность даже на сумму, превышающую 1,4 млн руб., неявным образом продолжает страховаться государством. В силу этого не боязнь потери денег, а уже другие факторы влияли по поведению кредиторов и вкладчиков банков.



Источник: Составлено автором по материалам Банка России об отдельных показателях деятельности кредитных организаций, сгруппированных по величине активов по состоянию на 1 января 2021 года. Режим доступа: https://www.cbr.ru/statistics/bank_sector/pdco_sub/ [72].

Рисунок 14 - Группы кредитных организаций, ранжированных по величине активов на 1 января 2021 года, трлн руб.

Первым из них стал заметно возросший спрос на наличность, который с марта 2020 г. перестал в явном виде детерминироваться действием сезонных факторов. Росту наличных денег в обращении в значительной мере

содействовали нарушения нормального ритма хозяйственной и социальной жизни общества, вызванные пандемией COVID-19. Если за I полугодие 2019 г. налично-денежная масса сократилась на (-) 1,6%, то за аналогичный период 2020 г. она выросла на 19,2%. [99]

Особенно сильным всплеск спроса на наличные наблюдался с марта по август 2020 г., когда прирост в абсолютном выражении составил 2,1 трлн руб. Именно на этот период приходится пик самоизоляции. После этого наметилась стабилизация спроса на наличные. Имеются основания полагать, что постепенно ситуация начинает входить в нормальное русло. В феврале 2021 г. после обусловленного в декабре 2020 - январе 2021 гг. сезонными факторами расширения спроса на наличные уже наблюдалось изъятие из обращения. [42]

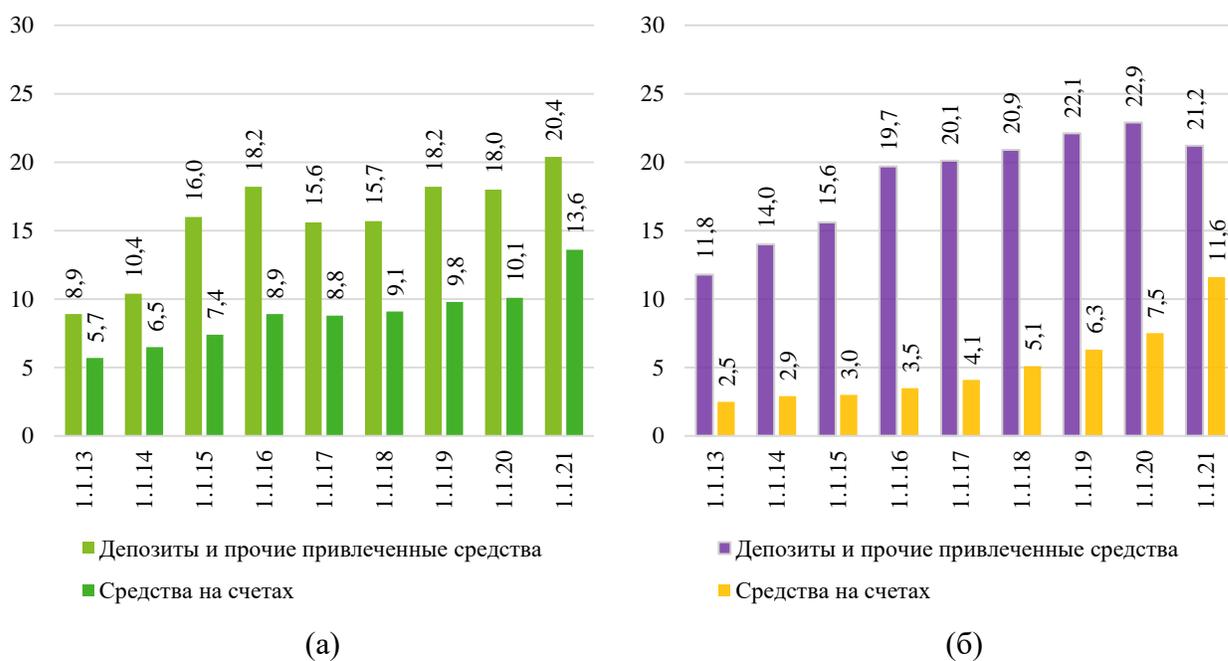
В соответствии с вступившим в силу законом N 102-ФЗ [7] налогообложение доходов по вкладам определяется статьей 214.2 НК РФ, где раньше говорилось, что налогом облагается превышение суммы процентов над суммой процентов ставки рефинансирования Центрального банка Российской Федерации, увеличенной на пять процентных пунктов. По новому закону текст статьи 214.2 полностью изменен. Теперь не облагаются налогом только вклады и счета, процентная ставка по которым не превышает 1 процента годовых (в рублях), и счета эскроу.

В отношении всех остальных вкладов и счетов установлен следующий порядок налогообложения. Начиная с 1 января 2021 г. банки обязаны передавать всю информацию о выплаченных процентах в ФНС. Сами банки удерживать налог не будут. Информация за 2021 г. поступит в ФНС до 1 февраля 2022 г.

Затем налоговая инспекция просуммирует все проценты за прошедший год. Из полученной суммы вычитается бонус. Бонус рассчитывают как произведение миллиона рублей на ключевую ставку ЦБ по состоянию на 1 января того года, в котором получен доход. На 1 января 2021 г. ключевая ставка равна 4,25%. То есть

из полученных в 2021 г. процентов вычтут 42,5 тыс. руб. Итак, если сумма всех процентов по всем вкладам и счетам, оформленным на вас, превысит размер бонуса, то будет удержан налог в сумме 13% с превышения. [107]

В настоящее время проявляются первые признаки восстановления фактора сезонности в динамике наличных денег в обращении. Относительно высоким остается пока абсолютный объем налично-денежной массы, но ее размеры не следует преувеличивать. По мере расширения масштабов вакцинации населения и улучшения эпидемиологической обстановки мотив предосторожности, побуждающий отдавать предпочтение наличности, будет утрачивать свое значение. Этому может содействовать и уже наметившаяся с середины февраля 2021 г. смена тренда в движении рыночных ставок по вкладам населения с понижительного на повышательный.



Источник: Составлено автором по материалам Банка России о статистических показателях банковского сектора Российской Федерации // Экспресс-выпуск № 2, 2021 г. [Электронный ресурс]. Режим доступа: https://www.cbr.ru/statistics/bank_sector/review/ по материалам Банка России [70].

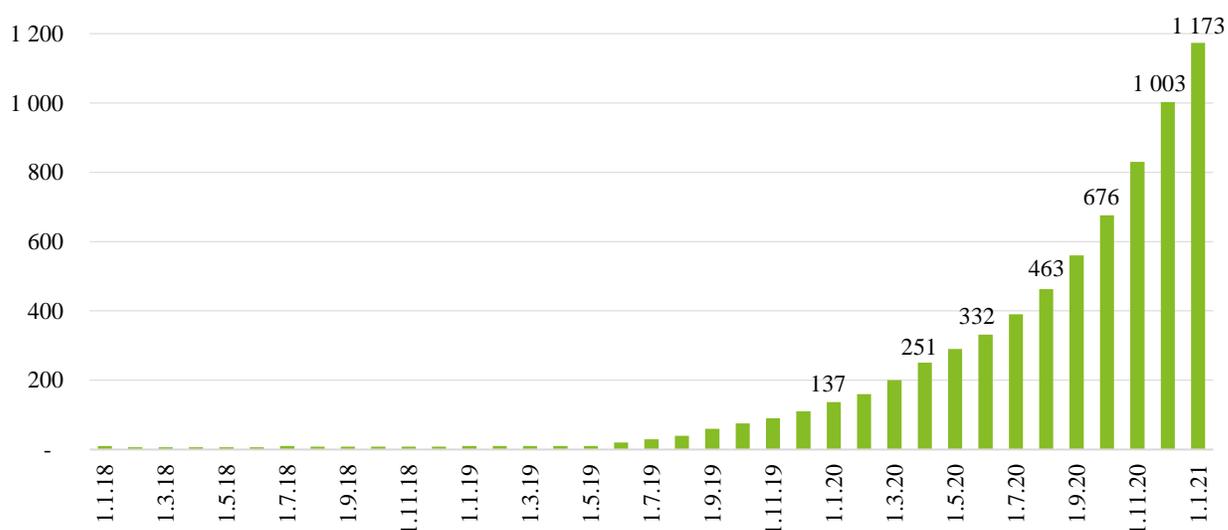
Рисунок 15 - Депозиты и средства на счетах (а) корпоративных клиентов и (б) физических лиц, трлн руб.

Второй фактор, который отражает изменения в сберегательном поведении клиентов банков, заключается в перетоке части средств с депозитных на текущие счета. Этот процесс характерен как для движения средств по остаткам корпоративных клиентов, так и населения. В более очевидной форме он протекает в сегменте вкладов населения, где остатки на срочных счетах в 2020 г. сократились в абсолютном выражении на 1,7 трлн руб., тогда как средства на текущих счетах выросли на 4,1 трлн руб. (см. рисунок 15 выше). Схожие процессы протекали и в сегменте средств корпоративных клиентов, где средства на расчетных, текущих и иных счетах обгоняли рост депозитов.

Среди причин, обусловивших изменения в сберегательном поведении клиентов банков, влияние пандемии является не главенствующим, а скорее дополнительным фактором. Триггером, скорее всего, послужило снижение в 2020 г. максимальных процентных ставок по привлечению средств до уровня ниже фактической инфляции. С установлением ключевой ставки на уровне 4,25% Банк России перешел к режиму мягкой денежно-кредитной политики с установкой на ее дальнейшее смягчение. Эти ожидания банки закладывали в процентные ставки, которые по депозитам юридических лиц до 1 года уже опустились до уровня 3,4%, а по срочным вкладам населения до 1 года находились в значениях, близких к 4,5%.

Снижение ставок по привлеченным клиентским средствам дополнялось политикой банков по сокращению срочности вкладов населения и депозитов юридических лиц. С одной стороны, это позволяет снижать стоимость фондирования, но с другой — делает его менее устойчивым. Усиление в 2020 г. инфляционных факторов содействовало переходу реальных процентных ставок в зону отрицательных значений, что послужило толчком к поиску клиентами банков альтернативных инвестиционных решений, приносящих более высокую доходность.

Одним из наиболее перспективных и относительно менее рискованных вариантов отхода от консервативной модели сбережений населения является в настоящее время приобретение недвижимости, которое к тому же поддерживается ипотечным кредитованием (включая льготное). К началу 2021 г. остатки на эскроу-счетах⁴, фактически принадлежащие строительным компаниям, превысили уже 1,17 трлн руб. (см. рисунок 16 ниже). Уже в предстоящие годы они могут увеличиться примерно в 2-3 раза. Эту модель поведения вкладчиков можно назвать переходной и характеризовать ее как сберегательно-инвестиционную.



Источник: Составлено автором по информации о проектом финансировании: заключении кредитных договоров с застройщиками, использующими счета эскроу для расчетов по договорам участия в долевом строительстве, и открытии счетов эскроу для расчетов по договорам участия в долевом строительстве, предоставленной Банком России. Режим доступа: <https://www.cbr.ru/analytics/finansirovanie-dolevogo-stroitelstva/2021-01-01/#4> [50].

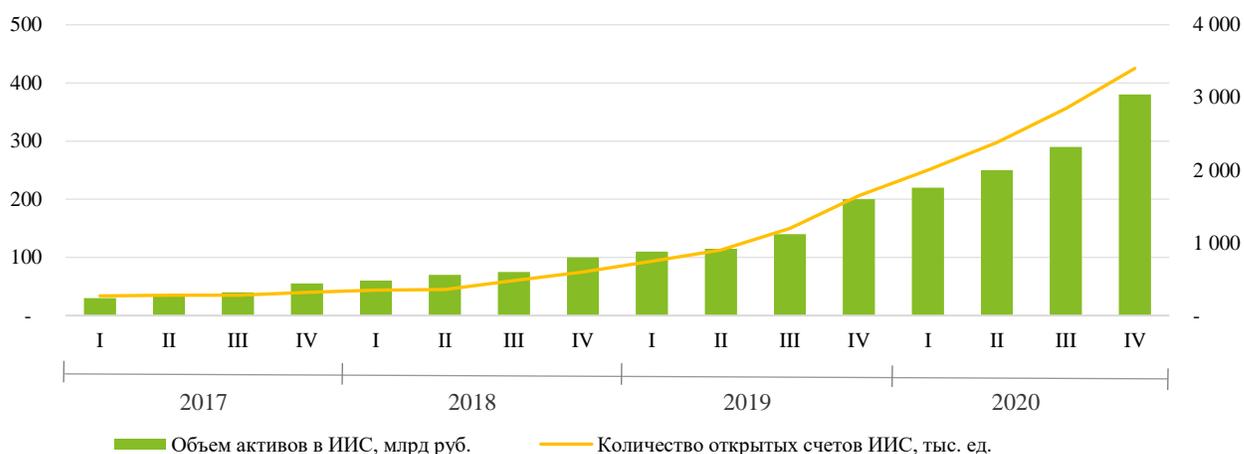
Рисунок 16 - Счета эскроу физических лиц по договорам участия в долевом строительстве, млрд руб.

Третьим фактором, оказывающим все более глубокое воздействие на поведение вкладчиков, в настоящее время становится рост интереса отдельных групп населения к

⁴ С 1 января 2021 г. Банк России не включает эскроу-счета во вклады населения и ведет их отдельный учет.

инструментам фондового рынка. В этом случае можно уже говорить о трансформации сберегательной модели в инвестиционную. Притоку средств в ценные бумаги способствовало как снижение ставок по банковским вкладам в условиях смягчения денежно-кредитной политики Банком России в течение 2020 г., так и рост волатильности на фондовом рынке вследствие повышенной неопределенности вокруг пандемии.

Лидеры российской банковской системы отмечают, что розничные инвесторы в своем большинстве выбирают инвестиционные стратегии с минимальным или умеренным риском. По данным ВТБ, удельный вес вложений в консервативные инструменты финансового рынка составляет около 65%. Доля акций выросла в 2020 г. с 23 до 30%, доля структурных продуктов осталась на уровне примерно 4%. Согласно информации ПАО Сбербанк, в портфелях на брокерских счетах 43% приходится на облигации, 34% - на акции, 11% - на инвестиционные облигации ПАО Сбербанк и 9% - на структурные продукты. [69]



Источник: Составлено автором по информации о проектном финансировании: заключении кредитных договоров с застройщиками, использующими счета эскроу для расчетов по договорам участия в долевом строительстве, и открытии счетов эскроу для расчетов по договорам участия в долевом строительстве, предоставленной Банком России. Режим доступа: <https://www.cbr.ru/analytics/finansirovanie-dolevogo-stroitelstva/2021-01-01/#4> [50].

Рисунок 17 - Увеличение индивидуальных инвестиционных счетов (ИИС)

Конвертация срочных депозитов в депозиты до востребования вследствие низкой привлекательности процентных ставок могла происходить по причине

интенсивно растущего спроса экономических агентов на финансовые продукты с более высокой доходностью.

По данным Банка России, в течение первых трех кварталов 2020 г. количество клиентов на депозитарном обслуживании возросло с 4,5 до 7,9 млн. Объем ценных бумаг на учете у депозитариев вырос с 67,7 до 72,7 трлн руб. Количество открытых ИИС возросло с 1,6 до 2,9 млн ед., а объем активов в ИИС вырос с 197 до 285,5 млрд руб.

Но в то же время следует признать, что интерес части инвесторов был направлен на рискованные активы: отечественные и иностранные акции (в том числе в рамках первичных размещений), иностранную валюту, опционы, различные фонды и гибридные продукты, например, структурные облигации. В общей сложности приток частных инвесторов на Московскую биржу составил 4,7 млн физических лиц в 2020 г. (по сравнению с 1,5 млн физических лиц в 2019 г.).

В связи с этим необходимо продолжить работу по защите неквалифицированных инвесторов на фондовом рынке, а также граждан от недобросовестных участников финансового рынка, которые для продвижения своих финансовых продуктов используют недобросовестную практику продаж, при которой информация о продукте преднамеренно искажается, вследствие чего граждане вводятся в заблуждение относительно целесообразности его приобретения и теряют при этом свои сбережения.

В целом по итогам 2020 г. фондирование российского банковского сектора характеризовалось достаточно высокими темпами прироста средств корпоративных клиентов и умеренной динамикой вкладов физических лиц. Объем средств на счетах корпоративных клиентов за прошлый год вырос на 14,4%, а прирост вкладов населения составил только 4,2%. В 2019 г. наблюдалась иная картина: вклады населения росли быстрее корпоративных средств (9,7% против 4,7%) [70]. Таким образом, в банковской системе в 2020 г. происходило

частичное замещение средств населения деньгами корпоративных клиентов. Невысокие темпы прироста вкладов населения можно объяснить двумя факторами. Во-первых, в период пандемии коронавируса из-за дистанционной работы и ограничений многие столкнулись с сокращением своих доходов. Во-вторых, из-за снижения процентных ставок по вкладам население искало альтернативные способы сохранения и преумножения сбережений (страхование жизни, вложения в ценные бумаги, недвижимость и прочее).

В 2020 г. благодаря мягкой денежно-кредитной политике процентные расходы по вкладам физических лиц и депозитам корпоративных клиентов находились на исторических минимумах. Расходы по привлеченным средствам в большинстве банков снизились. В первую очередь это коснулось СЗКО, которые могут поддерживать ставки по привлечению на более низких уровнях, в том числе за счет предоставления неформализуемых гарантий сохранности клиентских средств. Большинство банков в интересах удержания клиентов устанавливали ставки по привлечению средств на более высоких уровнях, но даже и это давало им определенную экономию на процентных расходах. Кроме того, клиенты сами высвобождали средства из срочных депозитов в пользу накопительных счетов, где ставки ниже. По экспертным оценкам, стоимость фондирования по всей банковской системе за прошлый год сократилась на 100 базисных пунктов. [45]

В 2021 г. положение дел со стоимостью фондирования начинает меняться. Усиление инфляционных ожиданий дало основание регулятору дать сигнал о завершении цикла снижения ключевой ставки и переходе к нейтральной денежно-кредитной политике. Банк России может либо удерживать ключевую ставку на существующем уровне, либо начать движение в сторону ее осторожного повышения. Но даже если ключевая ставка будет оставаться

неизменной, банки вынуждены будут повышать ставки по привлеченным средствам из-за давления конкуренции.

Некоторые банки уже начали процесс повышения ставок по вкладам, но пока эта тенденция не стала массовой. С конца февраля 2021 г. рыночные ставки привлечения стабилизировались и даже проявили слабую тенденцию к некоторому повышению. По данным Банка России, средняя максимальная ставка по рублевым депозитам населения сроком до 1 года во второй декаде февраля 2021 г. повысилась с 4,466 до 4,529% годовых. [106] Следует также учитывать, что с этого года придется платить НДФЛ с процентных доходов по вкладам, так что налоговая нагрузка нейтрализует преимущества более высоких ставок и доходность для вкладчиков в реальности почти не изменится.

Аналитики полагают, что в 2021 г. рыночные ставки по кредитам будут повышаться либо меньшими (что представляется более вероятным), либо такими же темпами, как и процентные ставки по привлеченным средствам. Но это означает, что чистая процентная маржа банковского сектора будет иметь тенденцию к понижению.

3.2 Определение путей оптимизации портфеля привлеченных средств в АО «Тинькофф Банк»

Точная и достоверная информация из внутренних, и из внешних источников является основой управления финансовыми ресурсами коммерческого банка. Причем внешняя информация важна для разработки стратегии и прогнозирования деятельности банка, а внутренняя – для наблюдения за выполнением политики управления пассивами и выявления необходимости внесения изменений в ней. Вся информация, используемая банком, должна быть надежной, значимой и своевременной. [18, с. 422]

Данная информация необходима банку для:

- установления текущих и будущих рисков;
- на основе анализа чувствительности пассивов и активов банка к изменениям валютного курса, процентных ставок и инфляции, количественного определения величины рисков;
- анализа результатов и разработки дальнейших действий для поддержания своей позиции по балансу и оценки возможных затрат.

На основе полученной информации функциональные банки формируют распоряжения, где изложены принятые управленческие решения. При отсутствии регулярной и точной информации комитет по управлению финансовыми ресурсами банка не сможет реализовать цели своей деятельности. Единого набора определенных требований для всех банков по предъявляемым отчетам не существует. Тем не менее, комитет должен располагать следующими документами в обязательном порядке:

- отчетом о чувствительности баланса к изменению процентных ставок;
- графиком со сроками погашения активов и пассивов банка, чувствительных к изменению процентных ставок. [18, с. 423]

Для определения надежности Тинькофф Банка рассмотрим показатели кредитного риска и их изменения в течение прошедшего года:

Таблица 15 - Показатели кредитного риска АО «Тинькофф Банк» и их изменения в течение 2020 - 2021 гг.

Наименование показателя	1Мар	1Апр	1Май	1Июн	1Июл	1Авг	1Сен	1Окт	1Ноя	1Дек	1Янв	1Фев
Доля просроченных ссуд, %	7,2	7,3	7,8	8,2	8,4	8,6	8,5	8,6	8,3	8,3	8,0	8,3
Доля резервирования на потери по ссудам, %	16,5	17,1	18,1	19,8	20,4	20,2	19,6	19,3	18,6	18,1	16,7	17,4
Сумма норматива размера крупных кредитных рисков Н7 (макс. 800%), %	33,0	32,9	32,9	34,8	35,7	42,2	44,3	58,0	52,3	45,2	68,8	61,9

Источник: составлено автором по материалам Банка России об обязательных нормативах и о других показателях деятельности (Форма 135) АО "Тинькофф Банк" по состоянию на 1 марта 2021 г. - Раздел 3. Значения обязательных нормативов, предоставленной Банком России и Расчёта собственных средств (капитала) ("Базель III") (Форма 123) АО «Тинькофф Банк» по состоянию на 1 марта 2021 г. / Режим доступа: <https://www.cbr.ru/credit/coinfo.asp?id=450000562> [47].

Как видно из таблицы 15 выше, доля просроченных ссуд в общем объеме ссуд АО «Тинькофф Банк» в течение прошедшего года имеет тенденцию к незначительному росту, однако за последнее полугодие (с октября 2020 г. по февраль 2021 г.) имеет тенденцию к незначительному падению. Доля резервирования на потери по ссудам в течение первого полугодия рассматриваемого периода имеет тенденцию к незначительному росту, затем в течение второго полугодия имеет тенденцию к уменьшению. Сумма норматива размера крупных кредитных рисков Н7 (макс. 800%) в течение года имеет тенденцию к значительному росту.

Уровень просроченных ссуд на последнюю дату соответствует среднему показателю по российским банкам (около 4 - 5%).

Проверим некоторые косвенные факторы, указывающие на возможные проблемы и надежность АО «Тинькофф Банк» на основе информации из отчетности банка:

Таблица 16 - Косвенные факторы, указывающие на возможные проблемы и надежность АО "Тинькофф банк" по состоянию на 1 февраля 2021 года

Наименование показателя	1Мар	1Апр	1Май	1Июн	1Июл	1Авг	1Сен	1Окт	1Ноя	1Дек	1Янв	1Фев
Смена владельца банка за месяц (%)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Изменение уставного капитала за месяц	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рост ФОР за месяц (%)	3,5	1,2	3,2	3,1	4,9	6,1	3,9	3,2	0,6	2,4	8,9	6,4
Изменение суммы вкладов физ. лиц за месяц (для банков с долей вкладов физ. лиц более 20%)	4,0	-0,1	5,7	2,7	3,2	3,4	1,4	0,0	2,3	1,4	9,9	-2,9
Изменение оборотов по кассе за месяц (для банков с оборотами более 500 млн. руб.) (%)	30,2	38,3	-48,8	1,8	25,4	17,0	10,2	11,2	16,8	1,1	17,8	-15,8
Изменение оборотов по расчетным счетам юр. лиц за месяц (для банков с оборотами более суммы активов)	-	-	8,3	-1,5	41,4	13,0	13,9	21,9	5,1	20,1	25,4	-8,7
Отток средств юр. лиц за месяц	3,3	8,6	0,2	5,6	1,9	10,6	4,2	3,7	0,8	23,7	12,4	-2,3

Источник: составлено автором по материалам АО «Тинькофф Банк» / Устойчивость и надежность банка. Режим доступа: https://analizbankov.ru/?group_type=aktb&GroupId=1. (Дата обращения: 01.01.2021) [98].

Таким образом, подводя итог анализа современного состояния ресурсной базы АО «Тинькофф банк», хотелось бы отметить, что за последний год собственники (акционеры) у банка не менялись. Более того, у банка за год не

наблюдалось увеличение резервов в значительной степени. На данный момент объемы резервов свидетельствуют о том, что кредитная организация усредняет фонд обязательного резервирования с высокой вероятностью и относится к 1-й, 2-й или 3-й группе надежности.

Существенный рост оборотов по кассе наблюдается в начале 2021 года, которые по сравнению с аналогичным периодом 2020 года выросли почти 2 раза. Итак, по состоянию на 01.01.2021 средства в кассе Тинькофф Банк составляют 13 843 млрд руб. (на 01.01.2020: 7 945 млрд руб.). Такой резкий скачок в целом связан с причинами как объективного характера, в том числе коронакризисом, в результате которого за 13 месяцев, по данным ЦБ РФ, произошел отток средств физлиц со вкладов, так и с предположительными манипуляциями с кассой и осуществлением сомнительных операций.

Рост проблемной задолженности приводит к росту резервов, которые формируются из прибыли, т.е. снижается ресурсная база банков. По экспертным оценкам, объем сомнительных, проблемных и безнадежных кредитов в банковской системе России достиг к началу 2021 г. примерно 9 трлн руб. Из общего массива проблемных активов сформированными резервами на возможные потери банки покрыли лишь чуть больше половины. Если принять оценку потенциала абсорбации потерь на уровне не менее 5 трлн руб., то полное резервирование проблемных активов может оставить банковскую систему без «подушки безопасности». При этом нужно учитывать, что запас капитала распределен среди банков неравномерно. [45] По этой причине следует осмотрительно подходить к отмене регуляторных послаблений и делать это на поэтапной основе с учетом особенностей деятельности различных групп банков. Кроме того, проблемные кредиты могут стать убытками, а это прямые потери для банков.

Существует несколько стратегий управления проблемной задолженностью:

- 1) Активное использование механизмов судебной защиты своих прав как кредитора;
- 2) Максимально возможная реструктуризация проблемных ссуд;
- 3) Реализация проблемной задолженности;
- 4) Привлечение коллекторских агентств.

В рамках подготовки XXII Всероссийской банковской конференции «Банковская система России 2021: качество активов, бизнес-модели и регулирование» Ассоциацией банков России проведено анкетирование по вопросам оценки складывающихся макроэкономических условий банковской деятельности, тенденций и краткосрочных перспектив развития кредитования, совершенствования регулирования и надзора, выбора стратегий управления проблемной задолженностью.

В анкетировании приняли участие 52 респондента, относящихся к различным группам банков как по местонахождению, так и по структуре собственности и величине собственных средств. На высокую репрезентативность исследования указывает то, что на долю банков — участников опроса приходится почти три четверти (70,4%) совокупных активов банковской системы.

В рамках опроса банкам-респондентам был задан вопрос о том, какой стратегии управления проблемной задолженностью придерживается опрашиваемый банк в настоящее время. Результаты опроса показали. Что практически поровну распределились ответы участников опроса касательно стратегии управления проблемной задолженностью: 42% придерживаются активного использования механизмов судебной защиты своих прав как кредиторов, 40% — считают приоритетным направлением максимально возможную реструктуризацию проблемных ссуд, 17% опрошенных делают

акцент на реализации проблемной задолженности. К привлечению коллекторских агентств прибегает лишь 1% респондентов.

Существует несколько принципов, способствующие совершенствованию системы управления ресурсной базой коммерческого банка:

Стратегическое планирование. Правлением банка должны быть разработаны основные направления развития банка и проконтролирована работа отделов по достижению этих целей. Целью данного планирования является разработка и внедрение таких банковских продуктов, которые способствуют увеличению объема операций банка, соответственно, его дохода и стоимости его акций на рынке.

Четкое разграничение ответственности, прав и обязанностей. Правление банка должно функционировать на принципе делегирования полномочий и четко определить зоны ответственности каждого структурного подразделения.

Уровень квалификации. Значительная часть сотрудников банка по управлению финансовыми ресурсами должна иметь соответственный уровень квалификации, а также возможность высказывать независимое экспертное мнение. Для этого в банке может создаваться аудиторский комитет.

Своевременный контроль со стороны руководства банка. Ни одно решение в банке не должно приниматься единолично. Внутрибанковский контроль должен способствовать принятию своевременных управленческих решений на сохранение активов банка, управление рисками, связанными с банковской деятельностью и хорошее состояние отчетности. [18, с. 424]

Таким образом, формирование финансовых ресурсов коммерческого банка АО «Тинькофф Банк» связано с совершенствованием следующих направлений системы управления ресурсной базой банка:

- Усовершенствование управленческой информации;
- Развитие комитета по управлению финансовыми ресурсами;

- Следование принципам управления.

Соответственно, главной задачей коммерческого банка является выбор такой структуры своего капитала, способствующей сохранению стабильного уровня доходов банка при наименьших затратах на формирование его ресурсной базы, а также его репутации на таком уровне, который позволит привлекать необходимые ему денежные средства на более выгодных условиях.

3.3 Рекомендации по оптимизации ресурсной базы российских коммерческих банков в условиях профицита банковской ликвидности

В 2020 г. ситуация с текущей ликвидностью в банковском секторе в целом оставалась стабильной. В сложных условиях коронавирусной пандемии Банк России обеспечивал в рамках используемой им операционной процедуры поддержание спроса на деньги. Крупные банки, прежде всего СЗКО, имели возможность в необходимых случаях привлечь краткосрочную ликвидность от Банка России как через аукционы РЕПО, так и через использование инструментов тонкой настройки. Банк

России счел также целесообразным ввести послабления по соблюдению СЗКО норматива краткосрочной ликвидности Н26 (Н27). Одновременно были смягчены условия для предоставления безотзывных кредитных линий в рамках соблюдения норматива краткосрочной ликвидности Н26 (Н27). Плата за право пользования безотзывной кредитной линией (БКЛ) была снижена с 0,5 до 0.15% и пересмотрен порядок расчета максимального лимита БКЛ, который был увеличен до 5 трлн руб. [45]

С марта 2017 г. в российской банковской системе на протяжении почти 4 лет наблюдался структурный профицит ликвидности, который сохранялся до декабря 2020 г., когда он сменился на структурный дефицит ликвидности.

Поданным Банка России, структурный профицит ликвидности в среднем по периодам усреднения обязательных резервов снизился до 0,2 трлн руб. к декабрю 2020 г., что было ниже прогноза, который составлял 1,0-1,4 трлн руб.

На протяжении примерно двух месяцев (декабрь 2020 г. - январь 2021 г.) банковская система находилась в ситуации структурного дефицита ликвидности, который в отдельные дни (27 января 2021 г.) составлял 1 037,1 млрд руб. Ключевыми причинами этого были меньший, чем ожидалось, приток ликвидности по бюджетному каналу и большой отток наличных денег в декабре. В частности, с 31 декабря 2020 г. по 26 января 2021 г. депозиты Минфина России сократились с 1,65 трлн руб. до 450 млрд руб. Деньги могли быть направлены на покрытие дефицита бюджета. Высоким был спрос населения и бизнеса на наличность. В декабре 2020 г. объем наличных в обращении вырос примерно на 500 млрд руб. К середине февраля 2021 г. банковский сектор вернулся к устойчивому профициту ликвидности, который, согласно прогнозным оценкам Банка России, сохранится в течение всего года. [45]

«Прогноз структурного профицита ликвидности на конец 2021 г. составляет 0,8-1,4 трлн рублей. Он учитывает предпосылку о постепенном возврате в банки части наличных денег, спрос на которые повысился в период пандемии. Однако этот процесс может быть растянут на ближайшие несколько лет. Оценка снижения объема наличных денег в обращении в 2021 г. составляет 0,2-0,4 трлн рублей. Кроме того, ожидается, что Федеральное казначейство снизит уровень остатков бюджетных средств на счетах в Банке России. В результате больший, чем в предыдущие годы, объем временно свободных средств бюджетной системы будет размещен в банках. По оценкам, дополнительно по итогам года в банках может быть размещено 0,7-1,0 трлн рублей. Также приток ликвидности в 0,2 трлн руб. составят бюджетные расходы,

которые будут профинансированы за счет получения оставшейся части доходов Банка России от реализации в 2020 г. пакета акций ПАО Сбербанк». [44]

Одной из рекомендаций по оптимизации ресурсной базы российских коммерческих банков в условиях профицита банковской ликвидности может стать введение цифрового рубля Банком России. Рассмотрим его подробнее.

Цифровой рубль будет представлять собой цифровую форму национальной валюты и обладать всеми необходимыми свойствами для выполнения функций денег. Цифровой рубль будет эмитироваться Банком России, он станет третьей формой российской национальной валюты, так как будет выглядеть в виде токена рубля, который сочетает в себе как свойства наличных, так и безналичных денежных средств, и будет использоваться наравне с ними. Токены представляют собой цифровой актив, который инвестор получает от компании в обмен на денежные средства. Цифровой рубль будет обязательством Банка России. [43]

Уникальность цифрового рубля заключается в том, что он должен обеспечить решение следующих пяти ключевых моментов:

- 1) Доступ к финансовому кошельку Банк России предполагает организовать через любую финансовую организацию, в которой обслуживается клиент;
- 2) С помощью платформы цифрового рубля, где будут онлайн происходить расчеты повысится скорость расчетов;
- 3) Банк России предполагает решить вопрос также с офлайн-режимом работы платформы, что крайне необходимо при отсутствии свободного доступа к интернету в некоторых регионах страны;
- 4) Введение цифрового рубля позволит расширить линейку инновационных сервисов и продуктов и улучшить условия клиентского обслуживания вследствие усиления конкуренции на финансовом рынке, так как новые бизнес-модели будут направлены на создание инновационных сервисов и продуктов;

5) Также предполагается, что из-за более высокой скорости расчетов цифровой рубль позволит снизить транзакционные издержки.

С целью всестороннего обсуждения подходов к реализации цифрового рубля в октябре 2020 года Банк России опубликовал доклад для общественных консультаций (далее – Доклад) [43], в котором предложил респондентам ответить на ключевые вопросы в отношении цифрового рубля.

Анализ обратной связи по итогам публичного обсуждения Доклада и последующих встреч на различных площадках показал, что подавляющее большинство респондентов (84%) отдали предпочтение двухуровневой розничной модели цифрового рубля (модель D).

Банк России, как и большинство участников опроса, полагает, что модель D является наиболее целесообразной для дальнейшей реализации.

Данная модель предусматривает максимальную доступность цифрового рубля для граждан и бизнеса, а также снижение издержек в экономике за счет оптимизации стоимости расчетов. При этом модель D позволяет в полной мере использовать преимущества сложившейся двухуровневой финансовой системы и задействовать инфраструктуру финансовых организаций для обслуживания клиентов.

Модель D предполагает следующее:

- Банк России открывает кошельки финансовым организациям и Федеральному казначейству;
- финансовые организации открывают кошельки клиентам на платформе цифрового рубля и осуществляют по ним расчеты. [43]

Публикация доклада Банком России вызвала оживленную дискуссию о плюсах и минусах введения российской цифровой валюты в профессиональном банковском и аналитическом сообществах.

С учетом результатов публичного обсуждения доклада Банк России подготовил и представил в лице первого заместителя председателя Банка России Ольги Скоробогатовой Концепцию цифрового рубля (далее – Концепция) [57] на пресс-конференции 8 апреля 2021 года. [57]

Концепция включает описание целевой модели цифрового рубля, анализ влияния введения цифрового рубля на денежно-кредитную политику и финансовую стабильность, а также этапы реализации прототипа платформы цифрового рубля.

На сегодняшний день у банковского сообщества есть опасения относительно того, что с введением цифрового рубля у российских банков может возникнуть дефицит фондирования в результате перетока средств, находящихся на депозитных счетах, в цифровой рубль, что в конечном итоге может привести к нехватке у банков ресурсов для выдач и кредитов. Однако, по мнению Банка России, данные угрозы, связанные с введением цифрового рубля, на которые ссылается банковское сообщество, преувеличены, так как они не учитывают параметры инструментов денежно-кредитной политики (ДКП), которые при необходимости могут предоставить банкам ликвидность. [37]

Итак, рассмотрим подробнее возможные последствия от введения в оборот цифрового рубля Банком России для структуры и параметров привлеченных средств российских банков. Так как, предполагается, что у цифрового рубля основной функцией будет расчетная, то, возможно, что цифровой рубль будет рассматриваться клиентами банков как альтернатива наличным денежным средствам, а также пассивам банков, в частности высоколиквидным, которые составляют основу краткосрочного фондирования. Банк России считает, что больше всего шансов перейти в цифровой рубль имеют именно высоколиквидные банковские пассивы, так как сложно представить, что клиенты предпочтут вкладам, по которым выплачиваются проценты и которые до

определенной суммы (1,4 млн руб.) застрахованы Агентством по страхованию вкладов (АСВ), цифровой рубль, на остатки по которому Банк России не предполагает начисление процентов. Действующая ДКП Банка России предусматривает регулирование процентных ставок денежного рынка через операции по абсорбированию или предоставлению ликвидности, поддерживая ставки овернайт примерно на уровне ключевой ставки (4,5% с 22.03.2021)⁵. По мнению Банка России, такой подход не должен привести к дефициту в банковском секторе короткого фондирования, так как для поддержания и контролирования процентных ставок на денежном рынке Банк России может предоставить банкам необходимый уровень ликвидности.

В случае нехватки ликвидности вследствие перетока средств в цифровую валюту банки могут ее пополнить с помощью:

- сокращения того объема депозитов в ЦБ РФ, на которые на недельных депозитных аукционах банк получает ключевую ставку, или заимствования на недельных аукционах РЕПО у ЦБ РФ ликвидности по ставке, приближенной к ключевой;
- предотвращения перетока средств из высоколиквидных пассивов в цифровую рубль вследствие повышения банком ставок по высоколиквидным активам до рыночного уровня. Данная мера может привести к сокращению чистого процентного дохода (ЧПД) банка;
- повышения привлекательности срочных депозитов вследствие повышения ставок по ним, что приведет к ограничению перетока средств в цифровой рубль со срочных депозитов, а также средств на текущих счетах.

Банк России предполагает, что переток средств в цифровой рубль будет плавным, так как в нормальной ситуации вкладчики вряд ли депозитам, по

⁵ Источник сайт Банка России: <https://www.cbr.ru/>.

которым они могут получить процентных доход по около рыночным ставкам, предпочтут цифровой рубль, по которому проценты, как и по наличным деньгам, начисляться не будут.

Также стоит отметить, что, возможно, с введением и распространением цифровых валют в мире может вернуться тренд к большей опоре банками на собственные средства, который имел место сразу после кризиса 2007-2009 гг. В 2010 г. возникли опасения, что регулирование, направленное на наращивание банками собственного капитала, приведет к сильному снижению доходности банковского бизнеса. Однако несмотря на то, что в итоге доходность банков снизилась, Банк Международных Расчетов не соотносит данное явление с усилением банковского регулирования. [110] Поэтому можно сделать вывод, что и в этот раз усиление опоры банками на собственные средства скорее всего, вероятно, не будет для них критичным. К тому же, в 2020 году банки смогли оказать поддержку российской экономике именно благодаря повышению своей финансовой устойчивости. [37]

Выводы по третьей главе

Пандемический шок поставил все страны мира перед лицом новых вызовов. В России по итогам 2020 года было снижение ВВП, но меньше тех прогнозов, которые еще в III квартале 2020 г. давали МВФ, Банк России и Минэкономразвития России.

Самым глубоким спад оказался в секторе услуг, а также в добывающей промышленности из-за снижения добычи сырой нефти и природного газа. Наибольшее влияние на рост физического объема ВВП в 2020 г. оказало увеличение добавленной стоимости в целом ряде отраслей обрабатывающей промышленности.

Первые месяцы 2021 г. свидетельствуют о том, что российская экономика входит в период восстановления деловой активности. В феврале 2021 г.

международное рейтинговое агентство Fitch подтвердило суверенный рейтинг России на уровне «ВВВ» со стабильным прогнозом.

Главные задачи текущего момента фокусируются на стимулировании инвестиционного спроса и повышении покупательной способности населения. На повестке дня остаются вопросы снижения инфляционных ожиданий.

Стабильное фондирование - одно из ключевых условий устойчивого развития как банковской системы в целом, так и каждой кредитной организации в отдельности. Суммарные остатки на счетах населения и корпоративных клиентов в 2020 г. менялись только в сторону повышения.

На счетах топ-5 банков сконцентрировано почти 68% всех вкладов населения и 59% средств корпоративных клиентов. Учитывая, что значительная часть клиентских средств находится на счетах банков с государственным участием, то их сохранность даже на сумму, превышающую 1,4 млн руб., неявным образом продолжает страховаться государством.

За последние три года ключевая ставка Банка России упала более чем в 2 раза (с 10 до 4,25%), что повлекло за собой не только понижение рыночных ставок по привлечению банками денежных средств, но и изменение структуры сбережений. Наблюдается переток части средств с депозитных на текущие счета. Этот процесс характерен как для движения средств по остаткам корпоративных клиентов, так и населения.

В настоящее время усиливается рост интереса отдельных групп населения к инструментам фондового рынка. Притоку средств в ценные бумаги способствовали как снижение ставок по банковским вкладам, так и рост волатильности на фондовом рынке.

Благодаря мягкой денежно-кредитной политике процентные расходы по вкладам физических лиц и депозитам корпоративных клиентов в 2020 г. находились на исторических минимумах.

В 2021 г. рыночные ставки по кредитам будут повышаться либо меньшими (что представляется более вероятным), либо такими же темпами, как и процентные ставки по привлеченным средствам. Но это означает, что чистая процентная маржа банковского сектора будет иметь тенденцию к понижению.

С марта 2017 г. в российской банковской системе на протяжении почти 4 лет наблюдался структурный профицит ликвидности, который сохранялся до декабря 2020 г., когда он сменился на структурный дефицит ликвидности. К середине февраля 2021 г. банковский сектор вернулся к устойчивому профициту ликвидности, который, согласно прогнозным оценкам Банка России, сохранится в течение всего года.

Больше половины российских банков столкнулись с чистым оттоком средств физических лиц по итогам 2020 года. Резкий рост операций с наличностью сокращает ресурсы банков, т.к. население изымает деньги. Рост проблемной задолженности приводит к росту резервов, которые формируются из прибыли, т.е. снижается ресурсная база банков.

Формирование финансовых ресурсов коммерческого банка АО «Тинькофф Банк» связано с совершенствованием следующих направлений системы управления ресурсной базой банка:

- Усовершенствование управленческой информации;
- Развитие комитета по управлению финансовыми ресурсами;
- Следование принципам управления.

Банк России планирует создать прототип цифрового рубля к концу 2021 года, а протестировать - в 2022 году. С введением цифрового рубля и по мере его использования может постепенно произойти переход от структурного профицита ликвидности к устойчивому структурному дефициту ликвидности, то есть к ситуации, когда банки имеют стабильную задолженность перед центральным банком. Однако, по мнению Банка России, в банковском секторе с введением

цифрового рубля не возникнет дефицита фондирования. Банк России утверждает, что банки всё так же смогут выдавать долгосрочные кредиты, несмотря на то, что часть депозитов может перетечь в цифровой рубль. При этом стоимость фондирования станет рыночной, а получаемое банками по рыночным ставкам фондирование по-прежнему останется.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Ресурсная база коммерческого банка состоит из его собственных, заемных и привлеченных на возвратной основе денежных средств физических и юридических лиц. Ее формирование происходит за счет его пассивных операций, необходимых впоследствии для проведения его активных операций.

Для рыночной экономики банковского типа ресурсы коммерческих банков играют важную роль, так как, с одной стороны, они привлекают временно свободные денежные средства, а с другой – от своего имени и за свой счет размещает их на условиях срочности, возвратности и платности. Объем данных операций банка зависит от качества его ресурсной базы и объема располагаемых им финансовых ресурсов. Банк с ресурсами преимущественно краткосрочного характера лишает себя возможности осуществлять долгосрочные вложения. В этой связи вопросы формирования, оптимизации и поддержания стабильности ресурсной базы коммерческого банка являются вполне актуальными в его жизнедеятельности.

Банковские ресурсы по способу образования делятся на собственные, заемные и привлеченные. Несмотря на значительную роль собственных ресурсов банка при его формировании, основную часть банковских ресурсов в ходе его деятельности составляют привлеченные и заемные средства. Однако структура ресурсной базы коммерческого банка может отличаться от других коммерческих банков по количественному и качественному составу. Это зависит от таких факторов как величина уставного капитала, длительность функционирования банка, его специализация, характер операций, зависящих от типа банковской лицензии, состав клиентуры, участие в различных сегментах финансового рынка и от состояния рынка банковских ресурсов в целом.

Основой ресурсной базы российского банковского сектора являются вклады населения. Черты, присущие рынку банковских ресурсов – депозитах населения и организаций, средств в расчетах и пр. – характерны банковской системе России в

целом. Данной рынок поляризован, то есть неравномерно распределен по региональному признаку, и неоднороден. Основной объем крупных банковских депозитов приходится на небольшое количество крупнейших банков РФ. На сегодняшний день половина депозитов населения находится в Сбербанке несмотря на то, что его доля в последнее время постепенно снижается в связи с более выгодными условиями, предлагаемые другими банками.

Вышеописанная ситуация является неустойчивой, что указывает на необходимость повышения устойчивости и капитализации банковской системы России для укрепления ее ресурсной базы. Стабильность ресурсной базы может быть достигнута путем преодоления кризиса доверия между кредитными организациями и их потенциальными заемщиками.

Регулирование в области структуры и состава капитала российских банков движется в сторону полного соответствия требованиям Базеля, тем не менее в условиях распространения коронавирусной инфекции (COVID-19), его полное внедрение в РФ, по заявлению Банка России, переносится с 2022 года на 2023 год в целях снижения регулятивной нагрузки на коммерческие банки.

В целом, система регулирования банковского капитала сейчас движется в направлении усложнения требований к достаточности и структуре собственных средств банков с акцентом на деятельность системно-значимых кредитных организаций и размер активов. Эффективность управления пассивами в первую очередь зависит от грамотной депозитной политики.

Основными проблемами формирования пассивов российского коммерческого банка являются пониженная степень диверсификации привлеченных средств, в частности преобладание вкладов физических лиц, недостаточная капитализация банковского сектора РФ, а также нехватка долгосрочных ресурсов.

Выявлено, что объем рыночной капитализации крупнейших банков мира в разы превышает совокупную капитализацию банковского сектора РФ, а также что на долю долгосрочных ресурсов приходится лишь незначительная часть ресурсной

базы банковского сектора РФ, чем и обусловлены проблемы формирования пассивов российских коммерческих банков.

В российской практике существует несколько методологий анализа и оценки эффективности формирования и использования ресурсной базы коммерческих банков, разработанные тремя ведущими рейтинговыми агентствами России – АО «АКРА», АО «Эксперт РА» и ООО «НКР».

Оценка субфактора фондирования методологии позволяет учесть основные структурные аспекты ресурсной базы кредитных организаций.

В современных кризисных условиях у российских коммерческих банков наблюдается избыток излишка ликвидности, что приводит к тому, что банки вынуждены часто пересматривать ценовую политику привлечения и размещения средств. Высокий уровень рисков не позволяет им предоставлять кредиты, поэтому средства лежат на счетах в банках. Рост проблемной задолженности и снижение объемов кредитования сокращают ресурсную базу банков.

На ресурсную базу банков влияют как внутренние, так и внешние факторы. Внешние факторы включают в себя общеполитическую и экономическую ситуацию в стране, на которые банк в рамках своей деятельности не может повлиять. Внутренние факторы – это состояние банковской системы в стране, а также индивидуальные факторы, присущие конкретному банку. На внутренние факторы банк может повлиять.

В практической части выпускной квалификационной работы была проанализирована ресурсная база коммерческого банка АО «Тинькофф Банк» и банков сопоставимых с ним по размеру активов - АО «ЮниКредит Банк», АО "АБ "Россия", ПАО "Банк "Санкт-Петербург" и ПАО "Ак Барс" БАНК. Наряду с другими банками в качестве основного был выбран Тинькофф Банк, так как он является своего рода уникальным банком и единственным банком в России, которому удалось организовать свою работу без всяких отделений, работая с клиентами дистанционно.

Тинькофф имеет ряд преимуществ по сравнению с другими российскими коммерческими банками, в том числе услуга «Виртуальный номер» виртуального оператора сотовой связи «Тинькофф Мобайл», привлекательная бонусная программа лояльности с кешбеком до 30%, а также бесплатное пополнение карты Тинькофф с карт других банков.

АО «Тинькофф банк» является одним из участников системы страхования вкладов. По оказываемым услугам банк в основном привлекает денежные средства клиентов, причем больше в его ресурсной базе занимают средства населения.

Анализ процентных ставок Тинькофф Банк по вкладам для физических лиц по сравнению с другими банками показал, что ставки по вкладам Тинькофф для населения ничем не уступают, даже превышают ставки, предлагаемые другими банками. Если рассматривать процентные ставки по кредитам, то Тинькофф Банк предлагает более выгодные для заемщика условия по ставкам, чем, например, Сбербанк.

В ходе вертикального и горизонтального структурного анализа привлеченных и заемных средств АО «Тинькофф Банк» индикаторов неустойчивости и ненадежности выявлено не было, что свидетельствует об отсутствии тенденций негативного характера, которые в перспективе могут повлиять на финансовую устойчивость банка.

Тинькофф Банк удовлетворяет всем обязательным нормативам Банка России и имеет сравнительно высокий уровень кредитоспособности на национальном уровне. Однако в краткосрочной и долгосрочной перспективе на международном уровне банк показывает кредитоспособность ниже достаточного уровня. Такого мнения придерживаются рейтинговые агентства: Moody's, Fitch, АКРА и Эксперт РА.

Однако АО «Тинькофф банк» подвержен кредитному риску в большой степени, что иллюстрирует высокая доля просроченных ссуд с уменьшающейся в течение года тенденцией. Банк также подвержен рыночному риску, но в значительно

менее высокой мере, чем кредитному. Зависимость от рынка находится на умеренном уровне, хотя и показывает тенденцию к росту, так же, как и риски по ценным бумагам.

В ходе анализа были также косвенные факторы, указывающие на возможные проблемы и надежность АО «Тинькофф Банк». В результате чего выяснилось, что за последний год собственники (акционеры) у банка не менялись. Более того, у банка за год не наблюдалось увеличение резервов в значительной степени.

Существенный рост оборотов по кассе наблюдается в начале 2021 года, которые по сравнению с аналогичным периодом 2020 года выросли почти 2 раза. Такой резкий скачок в целом связан с причинами как объективного характера, в том числе коронакризисом, в результате которого за 13 месяцев, по данным ЦБ РФ, произошел отток средств физлиц со вкладов, так и с предположительными манипуляциями с кассой и осуществлением сомнительных операций.

Анализ и сравнение качества ресурсной базы АО «Тинькофф Банк» с другими сопоставимыми с ним по размеру чистых активов российскими коммерческими банками (АО «ЮниКредит Банк» (ЮКБ), АО "АБ "РОССИЯ", ПАО "БАНК "САНКТ-ПЕТЕРБУРГ" (СПБ) и ПАО "АК БАРС" БАНК) показывает следующее:

- Преобладание привлеченных средств у всех рассмотренных банков;
- В ресурсной базе АО «Тинькофф Банк»:
 - Вклады граждан занимают больший удельный вес, чем у других сравниваемых банков;
 - А депозиты юр. лиц - меньший удельный вес;
- Снижение значимости средств Банка России (менее 1% от обязательств у АО «Тинькофф Банк»);
- Низкое предложение долговых обязательств (хотя у АО «Тинькофф Банк» имеет положительную тенденцию);
- Высокая степень концентрации банков на одной группе ресурсов у всех банков, кроме Банка СПБ, у которого структура ресурсной базы сбалансирована;

- Уровень расходов по видам привлеченных средств от банка к банку отличается. По одним показателям Тинькофф Банк лучше других банков (например, показателям уровня расходов по кредитам, депозитам и прочим привлеченным средствам юридических лиц и уровня расходов по средствам бюджетов всех уровней и внебюджетным средствам), по другим (например, показателю уровня расходов по собственным долговым инструментам) – немного уступает;

- Уровень административно - управленческих расходов у АО «Тинькофф Банк» выше, чем у сопоставимых банков. Несмотря на то, что АО «Тинькофф Банк» позиционирует себя как цифровой банк, данный показатель у него достаточно высокий.

Пандемический шок поставил все страны мира перед лицом новых вызовов. Самым глубоким в российской экономике спад оказался в секторе услуг, а также в добывающей промышленности из-за снижения добычи сырой нефти и природного газа. Наибольшее влияние на рост физического объема ВВП в 2020 г. оказало увеличение добавленной стоимости в целом ряде отраслей обрабатывающей промышленности.

Первые месяцы 2021 г. свидетельствуют о том, что российская экономика входит в период восстановления деловой активности. В феврале 2021 г. международное рейтинговое агентство Fitch подтвердило суверенный рейтинг России на уровне «ВВВ» со стабильным прогнозом.

Главные задачи текущего момента фокусируются на стимулировании инвестиционного спроса и повышении покупательной способности населения. На повестке дня остаются вопросы снижения инфляционных ожиданий.

Стабильное фондирование - одно из ключевых условий устойчивого развития как банковской системы в целом, так и каждой кредитной организации в отдельности. Суммарные остатки на счетах населения и корпоративных клиентов в 2020 г. менялись только в сторону повышения.

За последние три года ключевая ставка Банка России упала более чем в 2 раза (с 10 до 4,25%), что повлекло за собой не только понижение рыночных ставок по привлечению банками денежных средств, но и изменение структуры сбережений. Наблюдается переток части средств с депозитных на текущие счета. Этот процесс характерен как для движения средств по остаткам корпоративных клиентов, так и населения.

В настоящее время усиливается рост интереса отдельных групп населения к инструментам фондового рынка. Притоку средств в ценные бумаги способствовали как снижение ставок по банковским вкладам, так и рост волатильности на фондовом рынке.

Благодаря мягкой денежно-кредитной политике процентные расходы по вкладам физических лиц и депозитам корпоративных клиентов в 2020 г. находились на исторических минимумах.

С марта 2017 г. в российской банковской системе на протяжении почти 4 лет наблюдался структурный профицит ликвидности, который сохранялся до декабря 2020 г., когда он сменился на структурный дефицит ликвидности. К середине февраля 2021 г. банковский сектор вернулся к устойчивому профициту ликвидности, который, согласно прогнозным оценкам Банка России, сохранится в течение всего года.

Большее половины российских банков столкнулись с чистым оттоком средств физических лиц по итогам 2020 года. Резкий рост операций с наличностью сокращает ресурсы банков, т.к. население изымает деньги. Рост проблемной задолженности приводит к росту резервов, которые формируются из прибыли, т.е. снижается ресурсная база банков.

По итогам проведенного анализа ресурсной базы АО «Тинькофф Банк» были приведены основные рекомендации по совершенствованию формирования его ресурсов.

Банк России планирует создать прототип цифрового рубля к концу 2021 года, а протестировать его - в 2022 году. С введением цифрового рубля и по мере его использования может постепенно произойти переход от структурного профицита ликвидности к устойчивому структурному дефициту ликвидности, то есть к ситуации, когда банки имеют стабильную задолженность перед центральным банком. Однако, по мнению Банка России, в банковском секторе с введением цифрового рубля не возникнет дефицита фондирования. Банк России утверждает, что банки всё так же смогут выдавать долгосрочные кредиты, несмотря на то, что часть депозитов может перетечь в цифровой рубль.

«Данная работа выполнена мною самостоятельно»

«31» мая 2021



СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

Законодательные и нормативные акты:

1. Федеральный закон "Об акционерных обществах" от 26.12.1995 N 208-ФЗ (последняя редакция - от 31.07.2020, с изм. от 24.02.2021).
2. Федеральный закон "О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)" от 10.07.2002 N 86-ФЗ.
3. Федеральный закон "О банках и банковской деятельности" от 02.12.1990 N 395-1 (последняя редакция - от 30.12.2020).
4. Федеральный закон от 23.12.2003 N 177-ФЗ (ред. от 20.07.2020) "О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации" (с изм. и доп., вступ. в силу с 01.10.2020).
5. Федеральный закон от 21.07.2014 г. N 213-ФЗ "Об открытии банковских счетов и аккредитивов, о заключении договоров банковского вклада, договора на ведение реестра владельцев ценных бумаг хозяйственными обществами, имеющими стратегическое значение для оборонно-промышленного комплекса и безопасности Российской Федерации, и внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации".
6. Федеральный закон от 01.05.2017 N 92-ФЗ "О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации".
7. Федеральный закон от 01.04.2020 N 102-ФЗ "О внесении изменений в часть первую и вторую Налогового кодекса Российской Федерации и отдельные законодательные акты Российской Федерации".
8. Инструкция Банка России от 29.11.2019 N 199-И (ред. от 03.08.2020) "Об обязательных нормативах и надбавках к нормативам достаточности капитала банков с универсальной лицензией".

9. Инструкция Банка России от 06.12.2017 N 183-И (ред. от 22.04.2020) "Об обязательных нормативах банков с базовой лицензией".
10. "Положение о порядке расчета размера операционного риска" (утв. Банком России 03.09.2018 N 652-П) (ред. от 27.02.2020).
11. "Положение о порядке расчета кредитными организациями величины рыночного риска" (утв. Банком России 03.12.2015 N 511-П) (ред. от 27.02.2020).
12. "Положение о методике определения собственных средств (капитала) кредитных организаций («Базель III») (утв. Банком России 04.07.2018 №646-П) (с изм. и доп., вступ. в силу с 01.01.2021).
13. "Положение о порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности» (утв. Банком России 28.06.2017 №590-П).
14. Указание Банка России от 7 декабря 2015 г. N 3883-У "О порядке проведения Банком России оценки качества систем управления рисками и капиталом, достаточности капитала кредитной организации и банковской группы".
15. Указание Банка России от 15 апреля 2015 г. N 3624-У "О требованиях к системе управления рисками и капиталом кредитной организации и банковской группы".
16. Указание Банка России от 27.06.2018 N 4838-У "О внесении изменений в Указание Банка России от 15 апреля 2015 года N 3624-У "О требованиях к системе управления рисками и капиталом кредитной организации и банковской группы" (Зарегистрировано в Минюсте России 05.09.2018 N 52084).

Монографии, учебники, учебные пособия:

17. Банковское дело: учебник / под ред. заслуженного деятеля науки РФ, доктора экономических наук, профессора О.И. Лаврушина — М. : КНОРУС, 2020. — 630 с.
18. Банки и банковское дело: учебник для вузов по экон. направлениям и специальностям А. И. Балабанов и др.; под ред. В. А. Боровковой. - 3-е изд., перераб. и доп. - М.: Юрайт, 2014. 623 с.
19. Банковское дело: учебник для бакалавров/[Е. Ф. Жуков, Ю. А. Соколов, Е. Б. Стародубцева и др.]. - 2012, С.457.
20. Банковское дело: учебник / А. А. Колесникова. – М.: Финансы и статистика, 2010. – 387 с.
21. Банковский менеджмент: учебник / под ред. заслуженного деятеля РФ, доктора экон. наук, проф. О.И. Лаврушина —2009. — 552 с.
22. Банковские ресурсы, их формирование и эффективное использование: монография / Н. И. Куликов, Н. П. Назарчук. - Тамбов: Изд-во ФГБОУ ВПО "ТГТУ", 2014. - 108 с.
23. Внутренние процедуры оценки достаточности капитала (ВПОДК) банка: монография / Р.В. Пашков, Ю.Н. Юденков. — Москва: РУСАЙНС, 2017. — 250 с.
24. О приведении банковского регулирования в соответствие со стандартами Базельского комитета по банковскому надзору (Базель III) в условиях нестабильной экономической ситуации: монография / коллектив авторов; под ред. И.В. Ларионовой. — Москва: КНОРУС, 2018. — 190 с.
25. Оценка финансовой устойчивости и перспектив деятельности кредитных организаций: учебник / Валенцева Н.И., Ларионова И.В., Чичуленков Д.А. — Москва : КноРус, 2020. — 325 с.

Литература на иностранном языке:

26. Martin Svitek, Funktions of bank capital: BIATEC, 5/2017, 37-40 p.
27. Mona A. ElBannan, The Financial Crisis, Basel Accords and Bank Regulations: An Overview, International Journal of Accounting and Financial Reporting 2017, Vol. 7, No. 2.
28. M. Magnus, A. Margerit, B. Mesnard, A. Korpas, Upgrading the Basel standards: from Basel III to Basel IV? / Economic governance support unit – October 2017.
29. Minimum capital requirements for market risk: Standards / Basel Committee on Banking Supervision. – Basel: Bank for International Settlements, 2016. – 92 p.

Интернет-источники:

30. Бикбов А. Интернет-издание «Реальное время» (Дата обращения 11.01.2016). Режим доступа: <https://realnoevremya.ru/articles/20985>.
31. Баграмян А.С., Рабаев С.В. Формирование кредитных рейтингов банков как отражение особенностей социально-экономического развития российской экономики.
32. Есина М.Г. Формирование рейтинга банков агентствами: проблемы и пути совершенствования//Проблемы и перспективы современной науки. - 2016. - № 10.
33. Каримов Д.Р. Проблемы формирования рейтинга банков рейтинговыми агентствами // «Теория и практика современной науки». – 2016. - №11 (17).
34. Пашкевич А. Г. Крупнейшие банки по размеру рыночной капитализации // Экономика и инвестиции (дата обращения 06.02.2021). Режим доступа: <https://ru.fxssi.com/top-20-krupnejshix-bankov-mira>.

35. Перегудова Т.А., Беляева А.А. Влияние факторов на формирование ресурсов банка // Научный журнал "Globus" № 11 (57), Экономика и бизнес - 2020 г. Режим доступа: <https://cyberleninka.ru/article/n/vliyanie-faktorov-na-formirovanie-resursov-banka>.

36. Щербакова Ю. В. Проблемы механизма осуществления пассивных операций коммерческого банка и пути его совершенствования // Молодой ученый. — 2018. — №22. — С. 461-466. — URL <https://moluch.ru/archive/208/51064/> (дата обращения: 05.05.2019).

37. Аналитическая записка Банка России "Что изменится для банков и их клиентов с введением цифрового рубля". - январь 2021 г. Режим доступа: https://www.cbr.ru/Content/Document/File/118208/analytic_note_20210126_dip.pdf.

38. Данные бухгалтерского баланса КО (форма 806), предоставленные Банком России - АО "Тинькофф Банк", АО "ЮниКредит Банк", АО "АБ "РОССИЯ", ПАО "БАНК "САНКТ-ПЕТЕРБУРГ" и ПАО "АК БАРС" БАНК. Режим доступа: https://cbr.ru/banking_sector/credit/.

39. Данные ОФР КО, предоставленные Банком России - АО "Тинькофф Банк", АО "ЮниКредит Банк", АО "АБ "РОССИЯ", ПАО "БАНК "САНКТ-ПЕТЕРБУРГ" и ПАО "АК БАРС" БАНК. Режим доступа: https://cbr.ru/banking_sector/credit/.

40. Данные, используемые в публикации «О развитии банковского сектора Российской Федерации» в феврале 2021 года. Режим доступа: https://www.cbr.ru/analytics/bank_sector/develop/. (Дата обращения 01.03.2021).

41. Данные о ключевой ставке, предоставленные Банком России. Режим доступа: https://www.cbr.ru/hd_base/KeyRate/.

42. Данные о денежной массе (национальное определение), предоставленные Банком России. Режим доступа: <https://www.cbr.ru/statistics/ms/>.

43. Доклад для общественных консультаций Банка России "Цифровой рубль". - октябрь 2020 г. Режим доступа: http://www.cbr.ru/StaticHtml/File/112957/Consultation_Paper_201013.pdf.

44. Доклад Банк России о денежно-кредитной политике, № 1 (33) февраль 2021 г., с. 37–38. Режим доступа: https://cbr.ru/Collection/Collection/File/32026/2021_01_ddcp.pdf.

45. Информационно-аналитическое обозрение АРБ «Банковская система России 2021: Качество активов, бизнес-модели и регулирование» (Март, 2021). Режим доступа: <https://asros.ru/events/xxvii-banking-conference-2021/>.

46. Информация по кредитным организациям, предоставленная Банком России - Акционерное общество «Тинькофф Банк». Режим доступа: <http://cbr.ru/credit/coinfo.asp?id=450000562>.

47. Информации об обязательных нормативах и о других показателях деятельности (Форма 135) АО "Тинькофф Банк" по состоянию на 1 марта 2021 г. - Раздел 3. Значения обязательных нормативов, предоставленной Банком России и Расчёта собственных средств (капитала) ("Базель III") (Форма 123) АО «Тинькофф Банк» по состоянию на 1 марта 2021 г. / Режим доступа: <https://www.cbr.ru/credit/coinfo.asp?id=450000562>.

48. Информация о процентных ставках по вкладам Сбербанка, предоставленная агентством деловой информации «Тор-RF.ru». Режим доступа: в рублях и долларах: <https://top-rf.ru/investitsii/52-sberbank-vklad-1.html>, в евро: <https://moskva.vbr.ru/banki/sberbank-rossii/deposity/kalkulator/?paymentOfInterest=0&pensionSezon=0&capitalization=0&autoProlongation=0&replenishment=0&paymentWithDrawal=0&isOnlineApply=0&banksIds=&selectedSubMenuItem=MyBanks&selectedBlocks=0&depositType=&recommended=0&earlyPreferentialWithdrawal=0&sum=100&sumCurrency=EUR&period=5y>.

49. Информация о предоставлении кредитов малому и среднему бизнесу Тинькофф Банком, предоставленная АРБ. Режим доступа: https://arb.ru/b2b/press/tinkoff_bank_zapuskayet_kreditovanie_malogo_i_srednego_biznesa-10219433/.

50. Информация о проектном финансировании: заключении кредитных договоров с застройщиками, использующими счета эскроу для расчетов по договорам участия в долевом строительстве, и открытии счетов эскроу для расчетов по договорам участия в долевом строительстве, предоставленная Банком России. Режим доступа: <https://www.cbr.ru/analytics/finansirovanie-dolevogo-stroitelstva/2021-01-01/#4>.

51. Информационно-справочный портал «Mainfin.ru» // Банки / Райффайзенбанк / Вклады Райффайзенбанка. Режим доступа: <https://mainfin.ru/bank/raiffeisen/vklady>;
https://www.raiffeisen.ru/retail/deposit_investing/deposit/zarplatny-euro/.

52. Информационно-справочный портал «ProBanki.org». Режим доступа: <https://probanki.org/banki/tinkoff/bankomaty/>.

53. Исследование рейтингового агентства РИА Рейтинг об объемах вкладов населения в крупнейшие банки на 01.01.2021 на основе данных ЦБ РФ. Режим доступа: <https://riarating.ru/finance/20210218/630194824.html>. (Дата обращения 18.02.2021).

54. Комментарий Fitch Ratings по присвоению рейтинга // Fitch подтвердило рейтинги Российской Федерации на уровне «BBB», прогноз «Стабильный». Режим доступа: <https://www.fitchratings.com/research/ru/sovereigns/fitch-affirms-russia-at-bbb-outlook-stable-09-02-2021>.

55. Консолидированный балансовый отчет Тинькофф Банк на 1 января 2021 г. Режим доступа: http://www.cbr.ru/banking_sector/credit/coinfo/f802/?regnum=2673&dt=202012.

56. Консолидированный балансовый отчет (форма 802) Тинькофф Банк в период с 01.01.2017 по 01.01.2021, предоставленного Банком России. Режим доступа: <http://www.cbr.ru/credit/coinfo.asp?id=450000562>.

57. Концепция цифрового рубля Банка России. – апрель 2021 г. Режим доступа: http://www.cbr.ru/Content/Document/File/120075/concept_08042021.pdf.

58. Методология присвоения кредитных рейтингов АО «АКРА» банкам и банковским группам по национальной шкале для Российской Федерации от 23.12.2020 (действующая методология на 11.04.2021 г.). Режим доступа: <https://www.acra-ratings.ru/criteria/382>.

59. Методология присвоения рейтингов кредитоспособности «Эксперт РА» банкам, утвержденная на заседании методологического комитета №248 от 27.07.2020 (действующая методология на 11.04.2021 г.). Режим доступа: <https://www.raexpert.ru/releases/2020/jul22b/>.

60. Методология присвоения кредитных рейтингов ООО «Национальные Кредитные Рейтинги» (ООО «НКР») по национальной шкале для Российской Федерации кредитным организациям, утвержденная протоколом № 26 от 15.12.2020 методологического комитета ООО «НКР» (действующая методология на 11.04.2021 г.). Режим доступа: https://ratings.ru/upload/iblock/b2b/Banks_methodology_151220.pdf; <https://ratings.ru/methodologies/current/>.

61. Министерство экономического развития РФ «О динамике промышленного производства» (Январь 2021 года). Режим доступа: <https://www.economy.gov.ru/material/file/3fd9c6cac43e98899dd5fd072b43a569/20210125.pdf>.

62. Новости АРБ: [Электронный ресурс] - АРБ совместно с представителями ЦБ обсудили оценку уровня развития систем управления рисками. URL: https://arb.ru/arb/press-on-arb/arb_sovmestno_s_predstavitelyami_tsb_obsudili_otsenku_urovnya_razvitiya_sistem_u-9941760/. (Дата обращения: 20.08.2015).

63. Новости Банки.ру: [Электронный ресурс] - «Эксперт РА»: больше половины банков столкнулись с чистым оттоком средств физлиц по итогам 2020 года. URL: <https://www.banki.ru/news/lenta/?id=10941298>.

64. Новости РБК: [Электронный ресурс] - Райффайзенбанк остановит прием вкладов в долларах из-за ФРС США. Из-за невыгодности долларовых депозитов его примеру могут последовать другие банки. URL: <https://www.rbc.ru/finances/18/03/2020/5e7211699a794726228b474c>. (Дата обращения 18.03.2020).

65. Новости РБК: [Электронный ресурс] - Путин объявил о введении налогов на проценты по вкладам свыше 1 млн руб. URL: <https://www.rbc.ru/business/25/03/2020/5e7b60a99a7947f53a096f0a>. (Дата обращения 25.03.2020).

66. Новости Газета.ру: [Электронный ресурс] - «С макроэкономической точки зрения мы проблем не видим»: Россия рекордно нарастила госдолг». URL: <https://www.gazeta.ru/business/2021/02/24/13489598.shtml>. (Дата обращения 24.02.2021).

67. Новости Газеты «Коммерсантъ»: [Электронный ресурс] - Путин подписал закон об увеличении до 10 млн рублей страховки по некоторым вкладам. URL: <https://www.kommersant.ru/doc/4356172>; <http://kremlin.ru/acts/news/63406>. (Дата обращения 25.05.2020).

68. Новости Агентства экономической информации «Прайм»: [Электронный ресурс] - АСВ снизило ставку взносов банков РФ в фонд

страхования вкладов до 0,1%. URL:
<https://1prime.ru/finance/20200420/831297388.html>. (Дата обращения 20.04.2020)

69. Новости Газеты «Коммерсантъ» №32, стр. 8: [Электронный ресурс]:
- Две трети брокерских счетов граждан остаются пустыми. URL:
<https://www.kommersant.ru/doc/4704045>. (Дата обращения 25.02.2021).

70. Статистические показатели банковского сектора Российской Федерации // Экспресс-выпуск № 2, 2021 г. [Электронный ресурс] — Режим доступа: https://www.cbr.ru/statistics/bank_sector/review/.

71. Информация по привлеченным и размещенным кредитными организациями средствам // Объем привлеченных кредитными организациями вкладов (депозитов) физических лиц в рублях и иностранной валюте в период с 01.01.2016 по 01.01.2021. Режим доступа: https://www.cbr.ru/statistics/bank_sector/pdko_sub/.

72. Отдельные показатели деятельности кредитных организаций, сгруппированных по величине активов, предоставленные Банком России, по состоянию на 1 января 2021 года. Режим доступа: https://www.cbr.ru/statistics/bank_sector/pdko_sub/.

73. О развитии банковского сектора российской федерации в феврале 2021 года // Информационно-аналитический материал, предоставленный Банком России. Режим доступа: https://www.cbr.ru/collection/collection/file/32120/razv_bs_21_02.pdf.

74. Операции РЕПО с Федеральным казначейством на ММВБ. Режим доступа: <https://www.moex.com/s3022>.

75. Официальный сайт Федерального Казначейства России / Финансовые операции / Покупка (продажа) ценных бумаг по договорам РЕПО / Информация об операциях покупки (продажи) ценных бумаг по договорам репо. Режим доступа: <https://roskazna.gov.ru/finansovye-operacii/pokupka-i-prodazha->

cennykh-bumag-po-dogovoram-repo/informatsiya-ob-operatsiyakh-pokupki-prodazhi-tsennykh-bumag-po-dogovoram-repo/arkhiv/?year=2020.

76. Официальный сайт АО «Тинькофф Банк» // Тинькофф Банк / Количество сотрудников (дата обращения 31.12.2020). Режим доступа: <https://www.tinkoff.ru>.

77. Официальный сайт АО «Тинькофф Банк» // Мобильные приложения. Режим доступа: <https://www.tinkoff.ru/apps/>.

78. Официальный сайт АО «Тинькофф Банк» // Мобильный оператор. Режим доступа: <https://www.tinkoff.ru/mobile-operator/>.

79. Официальный сайт АО «Тинькофф Банк» // Расчетная карта/ Тарифный план ТПС 8.0. Режим доступа: <https://static.tinkoff.ru/documents/ib/tariff/df08fd8d-d6ef-47fb-83e7-65d314f0a26f.pdf>.

80. Официальный сайт АО «Тинькофф Банк» // Кредитные карты /. Пополнить. Режим доступа: <https://www.tinkoff.ru/cards/credit-cards/tinkoff-platinum/payment/>.

81. Официальный сайт АО «Тинькофф Банк» // Помощь / Снять наличные. Режим доступа: <https://www.tinkoff.ru/cards/debit-cards/tinkoff-black/help/spend-money/withdraw/>.

82. Официальный сайт АО «Тинькофф Банк» // Вклады /. Обзор. Режим доступа: <https://www.tinkoff.ru/deposit/>.

83. Официальный сайт АО «Тинькофф Банк» // Кредиты наличными / Тарифы. Режим доступа: <https://www.tinkoff.ru/loans/cash-loan/tariffs/>.

84. Официальный сайт АО «Райффайзенбанк» // Сервисы / Тарифы и лимиты. Режим доступа: https://www.raiffeisen.ru/retail/remote_service/card2card/?p_action=popup&p_id=rates_and_limits.

85. Официальный сайт АО «Райффайзенбанк» // Кредиты / Тарифы и условия / Стандартные условия. Режим доступа: https://www.raiffeisen.ru/retail/consumerloans/personalnyj-kredit/?p_action=popup&p_id=sl_tips_68310_1&active_tab=tab-2.

86. Официальный сайт АО «Тинькофф Банк» // Кредиты / Кредиты на открытие и развитие бизнеса. Режим доступа: <https://www.tinkoff.ru/business/loansguarantees/>.

87. Официальный сайт АО «Тинькофф Банк» // Кредиты / Овердрафт. Режим доступа: <https://www.tinkoff.ru/business/overdraft/>.

88. Официальный сайт АО «Райффайзенбанк» // Страхование / Программа Финансовой защиты заемщиков. Режим доступа: <https://www.raiffeisen.ru/retail/insurance/credit/credits/>.

89. Официальный сайт ПАО «Сбербанк» // Частным лицам /. Кредиты. Режим доступа: https://www.sberbank.ru/ru/person/credits/money/consumer_unsecured_d.

90. Официальный сайт АО «Тинькофф Банк» // Новости // TCS Group Holding PLC сообщает о высоких финансовых результатах за III квартал и объявляет о четвертой выплате промежуточных дивидендов за 2020 г. Режим доступа: <https://www.tinkoff.ru/about/news/12112020-tcs-group-holding-plc-fin-results-3q-2020/>. (Дата обращения 12.11.2020).

91. Официальный сайт АО «Тинькофф Банк» // Новости// Банки смогут заключать сделки РЕПО с Федеральным казначейством в терминалах "МосБиржи" (дата обращения 18.09.2019). Режим доступа: <https://www.tinkoff.ru/invest/news/284081/>.

92. Реестр российских кредитных рейтинговых агентств Банка России (дата обращения 09.04.2021). Режим доступа: http://www.cbr.ru/registries/infrastr/#a_14203.

93. Реестр филиалов и представительств иностранных кредитных рейтинговых агентств Банка России (дата обращения 09.04.2021). Режим доступа: http://www.cbr.ru/registries/infrastr/#a_14203.

94. Рейтинг кредитоспособности АО «Тинькофф Банк» от аккредитованных рейтинговых агентств Fitch, Moody's: <https://risk-monitoring.ru/kreditnye-rejtingi-bankov.html>, АКРА: <https://www.acra-ratings.ru/press-releases/1801>, Эксперт РА: <https://raexpert.ru/database/companies/tinkoff/>.

95. Рейтинг крупнейших банков по объему вкладов населения на 1 января 2021 года от рейтингового агентства РИА Рейтинг на основе данных ЦБ РФ. Режим доступа: http://vid1.rian.ru/ig/ratings/banki_06_01_21.pdf (дата обращения 18.02.2021).

96. Сведения о размещенных и привлеченных средствах, предоставленные Банком России / Привлеченные средства / Средства организаций, банковские депозиты (вклады) и другие привлеченные средства юридических и физических лиц (в целом по Российской Федерации) в период с 01.01.2016 по 01.01.2019. Режим доступа: <http://www.cbr.ru/statistics/table/?tableId=302-21>.

97. Сведения по вкладам (депозитам) физических лиц в рублях, предоставленные Банком России. Режим доступа: http://www.cbr.ru/statistics/bank_sector/int_rat/.

98. Финансовый анализ АО «Тинькофф Банк» / Устойчивость и надежность банка. Режим доступа: https://analizbankov.ru/?group_type=aktb&GroupId=1. (Дата обращения: 01.01.2021).

99. Экономические обзоры Экономической экспертной группы за 2019-2020 гг. Режим доступа: <http://www.eeg.ru/pages/186>.

100. Basel III: Finalising post-crisis reforms/ Basel Committee on Banking Supervision. – Basel: Bank for International Settlements, December 2017. - p.141. Режим доступа: <https://www.bis.org/bcbs/publ/d424.pdf>.

101. The Banker Journal: <https://www.thebanker.com/Top-1000>.

102. ВПОДК – внутренние процедуры оценки достаточности капитала: <http://вподк.рф/>.

103. Пресс-служба Банка России «Информация о сроках внедрения стандартов Базельского комитета по банковскому надзору». Режим доступа: <https://www.cbr.ru/press/event/?id=6605>. (Дата обращения 31.03.2020).

104. Пресс-служба Банка России «Банк России представил Концепцию цифрового рубля». Режим доступа: <http://www.cbr.ru/press/event/?id=9736>. (Дата обращения 08.04.2021).

105. Пресс-служба ТАСС «ЦБ может дифференцировать надбавки к достаточности капитала за системную значимость». Режим доступа: <https://tass.ru/ekonomika/7590299> (Дата обращения 23.01.2020).

106. Пресс-служба ТАСС «Максимальная ставка по рублевым вкладам во II декаде февраля выросла до 4,53%». Режим доступа: <https://tass.ru/ekonomika/10808551>. (Дата обращения 01.03.2021).

107. Пресс-служба Ведомости «ФНС разъяснила порядок уплаты налога на доходы с банковских вкладов». Режим доступа: <https://www.vedomosti.ru/economics/articles/2020/09/08/839238-fns-razyasnila>. (Дата обращения 09.09.2020).

108. A World Bank Group Flagship Report «Global Economic Prospects» URL:<https://openknowledge.worldbank.org/bitstream/handle/10986/34710/9781464816123.pdf>. f(January 2021).

109. BIS (Bank for International Settlements) Press releases «Governors and Heads of Basel Committee on Banking Supervision announce deferral of Basel III

implementation to increase operational capacity of banks and supervisors to respond to Covid-19»: <https://www.bis.org/press/p200327.htm>. (Дата обращения 27.03.2020).

110. BIS (2019). Macroeconomic implications of weak bank profitability / Note for the meeting of Governors at 14:00 on Monday 11 November 2019.

111. IMF Fiscal monitor update, January 2021, p. 2. URL: <https://www.imf.org/en/Publications/FM/Issues/2021/01/20/fiscal-monitor-update-january-2021>.

ПРИЛОЖЕНИЕ

Приложение А (информационное)

Сравнительный анализ привлеченных и заемных средств пяти российских коммерческих банков за 2016 – 2020 гг., в млрд руб.

ТИНЬКОФФ БАНК					
Показатель	Средства кредитных организаций	Средства юр. лиц	Вклады физ. лиц	Выпущенные долговые обязательства	Итого пассивов
2016	2,22	19,23	118,53	3,0	192,25
2017	1,64	55,64	153,37	8,0	293,41
2018	2,14	69,83	234,53	5,79	420,07
2019	0,02	102,8	336,21	23,35	611,42
2020	11,75	193,47	458,55	23,65	889,19

ЮНИКРЕДИТ БАНК					
Показатель	Средства кредитных организаций	Средства юр. лиц	Вклады физ. лиц	Выпущенные долговые обязательства	Итого пассивов
2016	154,99	586,19	167,98	6,35	1 223,46
2017	110,96	590,6	215,46	6,35	1 238,40
2018	82,04	707,35	242,61	0,05	1 420,54
2019	90,18	551,59	261,4	-	1 252,01
2020	25,74	675,85	263,45	-	1 314,46

БАНК РОССИЯ					
Показатель	Средства кредитных организаций	Средства юр. лиц	Вклады физ. лиц	Выпущенные долговые обязательства	Итого пассивов
2016	7,19	607,7	56,96	3,16	757,23
2017	45,67	686,14	87,27	3,15	929,18
2018	115,97	773,25	110,62	9,17	1 114,47
2019	110,71	656,62	121,81	2,44	1 010,15
2020	85,15	711,29	143,26	2,67	1 071,79

БАНК САНКТ-ПЕТЕРБУРГ					
Показатель	Средства кредитных организаций	Средства юр. лиц	Вклады физ. лиц	Выпущенные долговые обязательства	Итого пассивов
2016	137,07	169,41	177,25	7,8	615,28
2017	161,91	167,79	193,6	8,18	648,68
2018	160,53	169,38	232,68	8,81	706,35
2019	157,95	170,28	237,87	7,11	705,98
2020	142,47	212,56	261,39	8,06	776,03

АК БАРС БАНК					
Показатель	Средства кредитных организаций	Средства юр. лиц	Вклады физ. лиц	Выпущенные долговые обязательства	Итого пассивов
2016	9,09	209,24	105,83	50,15	475,19
2017	12,78	213,87	108,25	3,46	475,24
2018	17,38	246,74	112,53	1,28	549,43
2019	6,37	310,48	121,88	1,32	616,2
2020	9,65	374,38	123,73	0,19	652,83

Источник: составлено автором по данным бухгалтерского баланса КО (форма 806), предоставленным Банком России. Режим доступа: https://cbr.ru/banking_sector/credit/ [39].

Приложение Б
(информационное)

Сравнительный анализ структуры и динамики показателей уровня расходов по видам привлеченных средств пяти российских коммерческих банков за 2016 – 2020 гг., в % годовых

ТИНЬКОФФ БАНК						
Показатель	Стоимость привлеченных средств	Уровень расходов по привлеченным средствам кредитных организаций	Уровень расходов по кредитам, депозитам и прочим привлеченным средствам юридических лиц	Уровень расходов по собственным долговым инструментам	Уровень расходов по средствам населения	Уровень расходов по средствам бюджетов всех уровней и внебюджетным средствам
2016	9,6%	8,5%	8,4%	10,9%	9,1%	0,0%
2017	6,8%	6,9%	7,1%	10,3%	6,3%	0,0%
2018	5,4%	7,7%	5,1%	9,3%	5,2%	0,0%
2019	4,9%	5,3%	3,2%	9,1%	4,9%	7,2%
2020	3,5%	3,6%	2,3%	8,7%	3,5%	5,2%

ЮНИКРЕДИТ БАНК						
Показатель	Стоимость привлеченных средств	Уровень расходов по привлеченным средствам кредитных организаций	Уровень расходов по кредитам, депозитам и прочим привлеченным средствам юридических лиц	Уровень расходов по собственным долговым инструментам	Уровень расходов по средствам населения	Уровень расходов по средствам бюджетов всех уровней и внебюджетным средствам
2016	5,0%	7,9%	4,2%	9,4%	4,1%	7,5%
2017	4,7%	6,9%	4,2%	11,2%	3,9%	2,0%
2018	4,2%	6,6%	4,1%	11,2%	3,1%	4,8%
2019	4,4%	7,4%	4,3%	13,2%	3,0%	6,4%
2020	2,6%	5,6%	2,8%	0,0%	2,0%	4,6%

БАНК РОССИЯ						
Показатель	Стоимость привлеченных средств	Уровень расходов по привлеченным средствам кредитных организаций	Уровень расходов по кредитам, депозитам и прочим привлеченным средствам юридических лиц	Уровень расходов по собственным долговым инструментам	Уровень расходов по средствам населения	Уровень расходов по средствам бюджетов всех уровней и внебюджетным средствам
2016	7,4%	4,2%	12,0%	8,2%	8,1%	21,4%
2017	6,7%	3,3%	10,5%	6,8%	7,0%	14,4%
2018	5,7%	5,7%	8,9%	6,5%	6,1%	7,3%
2019	6,2%	5,6%	8,1%	6,7%	5,7%	7,7%
2020	4,7%	4,4%	7,1%	4,0%	4,7%	12,6%

БАНК САНКТ-ПЕТЕРБУРГ						
Показатель	Стоимость привлеченных средств	Уровень расходов по привлеченным средствам кредитных организаций	Уровень расходов по кредитам, депозитам и прочим привлеченным средствам юридических лиц	Уровень расходов по собственным долговым инструментам	Уровень расходов по средствам населения	Уровень расходов по средствам бюджетов всех уровней и внебюджетным средствам
2016	6,2%	8,6%	3,4%	3,8%	5,5%	17,6%
2017	5,5%	7,3%	2,5%	4,3%	4,9%	14,7%
2018	4,5%	5,7%	2,0%	3,8%	4,3%	9,9%
2019	4,1%	5,0%	3,4%	4,0%	4,3%	9,8%
2020	2,9%	3,4%	3,6%	3,6%	3,2%	18,0%

АК БАРС БАНК						
Показатель	Стоимость привлеченных средств	Уровень расходов по привлеченным средствам кредитных организаций	Уровень расходов по кредитам, депозитам и прочим привлеченным средствам юридических лиц	Уровень расходов по собственным долговым инструментам	Уровень расходов по средствам населения	Уровень расходов по средствам бюджетов всех уровней и внебюджетным средствам
2016	7,3%	9,0%	7,0%	6,5%	7,6%	13,6%
2017	6,4%	3,7%	5,7%	5,9%	7,0%	22,3%
2018	5,7%	2,4%	5,5%	8,9%	6,2%	8,0%
2019	5,4%	3,3%	4,7%	9,0%	5,8%	7,3%
2020	4,3%	4,0%	4,2%	6,8%	4,8%	7,5%

Источник: составлено автором по данным ОФР КО, предоставленным Банком России. Режим доступа: https://cbr.ru/banking_sector/credit/ [39].

Приложение В
(информационное)

**Сравнительный анализ показателей рентабельности пяти российских коммерческих
банков за 2020 г.**

Показатель	ТИНЬКОФФ БАНК	ЮНИКРЕДИТ БАНК	БАНК РОССИЯ	БАНК "САНКТ- ПЕТЕРБУРГ"	АК БАРС БАНК
<i>Показатели, соотносимые с общей суммой активов (капитала)</i>					
ROA - Прибыльность активов	5,97%	0,85%	1,52%	1,88%	0,88%
ROE - Прибыльность капитала	37,08%	5,84%	18,02%	16,20%	7,67%
Прибыльность основных операций (в процентах годовых)	14,64%	2,96%	2,06%	3,66%	2,24%
Прибыльность операций с ценными бумагами (в процентах годовых)	1,09%	0,17%	0,56%	0,00%	0,12%
Прибыльность прочих операций (в процентах годовых)	0,84%	0,89%	0,62%	0,16%	2,19%
Прибыльность разовых операций (в процентах годовых)	-0,07%	0,01%	-0,01%	0,02%	-0,04%
Чистая процентная маржа (в процентах годовых)	13,55%	2,79%	1,49%	3,66%	2,12%
Уровень административно - управленческих расходов (в процентах годовых)	7,59%	1,44%	0,91%	2,12%	2,10%
Уровень изменения объемов резервов на возможные потери (в процентах годовых)	-0,38%	-0,18%	0,03%	0,29%	-0,20%
<i>Структурные показатели, соотносимые с финансовым результатом</i>					
Показатель структуры доходов (доля разовых доходов)	-1,17%	1,71%	-0,36%	1,19%	-4,64%
Показатель структуры расходов (доля административно-управленческих расходов)	40,09%	44,35%	34,30%	59,53%	61,84%
Уровень расходов на оплату труда	67,31%	79,54%	33,53%	54,63%	100,98%

Показатель	ТИНЬКОФФ БАНК	ЮНИКРЕДИТ БАНК	БАНК РОССИЯ	БАНК "САНКТ- ПЕТЕРБУРГ"	АК БАРС БАНК
<i>Показатели доходности отдельных операций</i>					
Чистый спред (в процентах годовых)	23,12%	3,76%	4,95%	5,26%	5,47%
Доходность ссудных операций (в процентах годовых)	26,59%	6,21%	9,56%	8,07%	9,76%
Доходность операций с ценными бумагами (в процентах годовых)	3,74%	1,99%	1,69%	0,03%	0,41%
<i>Показатели уровня расходов по видам привлеченных средств</i>					
Стоимость привлеченных средств (в процентах годовых)	3,47%	2,60%	4,68%	2,86%	4,31%
Уровень расходов по привлеченным средствам кредитных организаций (в процентах годовых)	3,58%	5,60%	4,43%	3,44%	4,03%
Уровень расходов по средствам на счетах других клиентов банка - юр, лиц	0,45%	0,42%	0,45%	0,63%	0,48%
Уровень расходов по кредитам, депозитам и прочим привлеченным средствам юридических лиц (в процентах годовых)	2,32%	2,84%	7,09%	3,55%	4,24%
Уровень расходов по собственным долговым инструментам (в процентах годовых)	8,73%	0,00%	4,01%	3,63%	6,77%
Уровень расходов по средствам населения	3,50%	1,98%	4,73%	3,22%	4,77%
Уровень расходов по средствам бюджетов всех уровней и внебюджетным средствам	5,24%	4,64%	12,56%	17,98%	7,52%

Источник: составлено автором по данным ОФР КО, предоставленным Банком России, на основе методики анализа финансового состояния банка, утвержденной в Банке России. Режим доступа: https://cbr.ru/banking_sector/credit/ [39].