

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: «Краткосрочные и долгосрочные тренды развития
банковского сектора Российской Федерации»

Направление подготовки 38.04.08 «Финансы и кредит»

«Современное банковское дело и риск-менеджмент в
коммерческом банке»

Выполнил студент учебной
группы

СБД19-2м

Газимагомедов
Асамудинович

Аслан

(подпись)

Руководитель д.э.н., профессор
Халилова Миляуша Хамитовна

(подпись)

**ВКР соответствует
предъявляемым
требованиям**

Руководитель Департамента
д.э.н., профессор

М. А. Абрамова

Москва – 2021 г.

ОГЛАВЛЕНИЕ

ВВЕДЕНИЕ.....	3
ГЛАВА 1 ИНСТИТУЦИОНАЛЬНАЯ ТРАНСФОРМАЦИЯ РОССИЙСКОЙ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ.....	5
1.1 Цели и направления развития финансового рынка.....	5
1.2 Состояние и показатели по динамике банковского сектора на период 2019 – 2020 годов.....	11
1.3 Ключевые события, произошедшие в российской банковской системе по итогам 2020 года.....	20
ГЛАВА 2 ОЦЕНКА ВЛИЯНИЯ БАНКОВСКОГО СЕКТОРА НА ЭКОНОМИКУ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ.....	26
2.1. Состояние банковского сектора России в условиях кризиса.....	26
2.2. Основные риски реализации направлений развития банковского сектора Российской Федерации.....	29
2.3 Оценка финансовых результатов деятельности банков в условиях пандемии 2020 года.....	36
ГЛАВА 3 ФОРМУЛИРОВАНИЕ КРАТКОСРОЧНЫХ И ДОЛГОСРОЧНЫХ ТРЕНДОВ РАЗВИТИЯ БАНКОВСКОГО СЕКТОРА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ И ИХ ВЛИЯНИЕ НА ЭКОНОМИКУ СТРАНЫ.....	50
3.1. Определение трендов развития банковского сектора РФ на 2021 год.....	50

3.2 Оценка перспектив роста на ближайшие 3 года российского и зарубежного банковского рынка в условиях нестабильности.....	58
ЗАКЛЮЧЕНИЕ.....	70
СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ.....	72
ПРИЛОЖЕНИЕ А.....	80

ВВЕДЕНИЕ

Экономическая система и, в частности, ее эффективность несомненно зависит от многих составляющих элементов, но, несомненно, наиболее значимыми являются текущее состояние и тренды развития банковского сектора. Значимость банковскому сектору придает его фундаментальность среди институтов национальной экономики, ввиду исторически сложившейся в России структуры рынка. Тем не менее, усиливающаяся глобализация, глобальная экономическая нестабильность и иные события в мировом хозяйстве, в том числе и негативные, произошедшие в последние годы, влияют на изменение конъюнктуры рынков, в результате чего происходит перестройка вектора развития отдельных стран. В результате чего в той или иной степени происходит преобразование банковского сектора и, в зависимости от того, как в этой среде будут функционировать банки, будет зависеть экономика страны в целом.

Актуальность темы приобретает особый статус в связи с тем, что уже не первый год банковская система России функционирует в условиях санкций, внедрения более

жестких стандартов надзора со стороны мегарегулятора в лице Банка России, преодоления кризисных процессов и рецессий, по результатам чего хоть и наблюдается небольшой прирост банковского сектора от года к году, однако очень важно понимать и рационально оценивать краткосрочные и долгосрочные тренды. Насущность проблемы определения трендов подтверждается особой важностью данной составляющей банковского и в целом финансового сектора, посредством чего строятся рыночные основы функционирования экономики государства. На ее основе происходит регулирование денежных расчетов, мобилизация и перераспределение капиталов, опосредуются товарные и денежные потоки, в том числе выполняются классические операции и услуги банков, к числу которых относят кредитование и инвестирование, проведение расчетных операций, хранение и управление денежными средствами и другие.

Объектом исследования была избрана деятельность российских коммерческих банков.

Предметом исследования в работе стали краткосрочные и долгосрочные тренды.

Цель - исследование вопроса текущего состояния банковского сектора Российской Федерации, а также определение краткосрочных перспектив и прогнозирование долгосрочных трендов.

В соответствии с поставленной целью в ходе исследования решались следующие задачи теоретического и прикладного характера:

- Осветить теоретические аспекты, касающиеся определения текущего состояния российского банковского сектора;
- Оценить состояние и показатели динамики развития банковского сектора Российской Федерации
- Выявить основные риски реализации направлений развития банковского сектора Российской Федерации
- На основе выявленных положительных и отрицательных факторов, присущих российскому банковскому рынку, сформулировать ряд краткосрочных и долгосрочных трендов.

Для написания работы использовались законодательные и нормативно – правовые акты, периодические издания, статистические данные, труды отечественных авторов как О.И. Лаврушин., М.Х. Халилова, П.В. Воробьев, И.А. Дарушин, В.А. Лялин.

В качестве методов исследования стали расчетно – конструктивный, прогнозный, абстрактно – логический и сравнительный метод.

ГЛАВА 1

ИНСТИТУЦИОНАЛЬНАЯ ТРАНСФОРМАЦИЯ РОССИЙСКОЙ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ

1.1 Цели и направления развития финансового рынка

Формулирование и дальнейшая оценка трендов развития банковского сектора прежде всего начинается с анализа пройденного этапа в ретроспективе. Так, в рамках последних пяти лет произошло немало изменений, связанных как сугубо в банковском секторе, так и, в частности, на финансовом рынке. Среди прочего хотелось бы отметить немаловажную работу Банка России, которая проявлялась в очистке рынка от финансово неустойчивых и недобросовестных игроков, повышении требований к корпоративному управлению участников, проработке механизмов выведения проблемных компаний с финансового рынка, переходе на электронное функционирование с финансовыми поднадзорными организациями, в результате чего устойчивость инфраструктуры повысилась. Также среди наиболее значимого следует выделить введение закона о пропорциональном регулировании для банков, а также создание основы для внедрения и применения финансовых технологий при предоставлении финансовых услуг.

Не секрет, что векторы развития экономики определяются согласно специально профильным документам, которые утверждаются на законодательном уровне. По итогу года Банк России формирует отчет, в котором отражаются результаты реализации заданных стратегий развития. В качестве примера таких документов можно привести недавно принятые профильные стратегии мегарегулятора, касающиеся определенных аспектов развития финансового рынка:

1. «Основные направления развития финансовых технологий на период 2018 – 2020 годов». В качестве

основных целей программы отмечаются содействие развитию конкуренции на финансовом рынке, снижение рисков, повышение ассортимента, качества, доступности и конкурентоспособности российских финансовых услуг, и, как следствие, создание благоприятной среды на рынке;¹

2. «Стратегия повышения финансовой доступности в России на 2018 – 2020 годов». В рамках данной стратегии заложены такие цели как повышение качества и скорости доступа через Интернет к финансовым услугам, а также расширение доступа к финансовым услугам для населения на труднодоступных, малонаселенных и отдаленных территориях;²

3. «Основные направления развития финансового рынка Российской Федерации на период 2016 – 2018 годов».³

Примечательно то, что последний выделенный документ привлекает особое внимание, в связи с тем, он утверждается на каждые последующие 3 года с соответствующим диапазоном. Последний аналогичный документ был принят в 2019 г на срок с 2019 по 2021 год. Акцент на цели развития документа 2019 г схож с тем, что был принят в 2016 г. Основные среди них:

¹Развитие финансовых технологий // Банк России: [сайт]. -2020.URL: <https://www.cbr.ru/fintech/> (дата обращения: 05.04.2021) - Текст: электронный

²Стратегия повышения доступности финансовых услуг в Российской Федерации и планы мероприятий («дорожные карты») по приоритетным направлениям // Банк России: [сайт]. -2020.URL: http://www.cbr.ru/develop/development_affor/strategy_fd/ (дата обращения: 05.04.2021). - Текст: электронный

³Основные направления развития финансового рынка Российской Федерации на период 2016 – 2018 годов // Банк России: [сайт]. - 2020.URL: http://www.cbr.ru/finmarkets/files/development/onrfr_2016-18.pdf (дата обращения: 01.03.2021). - Текст: электронный

1. Добиться за счет применения инструментов финансового рынка улучшения качества и уровня жизни населения России;

2. Обеспечить рост финансовой индустрии за счет создания необходимых условий;

3. Способствовать росту экономической активности посредством расширения доступа субъектам экономики к инструментам страхования рисков, а также к долевному и долговому финансированию.

Также были отмечены следующие «рычаги» либо направления развития, за счет которых Банк России должен достигать и реализовывать поставленные цели:

1. Организация и поддержание финансовой стабильности;

2. Обеспечение доверительной среды;

3. Обеспечение доступа к капиталу и финансовым услугам;

4. Развитие конкуренции на финансовом рынке.

Следует также отметить, что действие данных направлений развития выходят за рамки 2021 года.

Прежде всего, говоря о целях и направлениях развития финансового рынка, следует понимать смысл и значимость финансового рынка. Прежде всего, финансовый рынок – это взаимоотношения между людьми.



Источник: составлено автором по материалам Банка России. [Электронный ресурс]. Режим доступа - https://www.cbr.ru/Content/Document/File/71220/main_directions.pdf (Дата обращения 03.04.2021)

Рисунок 1. Каскадный подход к планированию развития финансового рынка.

В основе стратегии стоит человек (потребители финансовых услуг), а главной задачей стратегии является удовлетворение его потребностей. На первом месте стоит необходимость в улучшении жизни людей, создании необходимых условий для благоприятного функционирования бизнеса и в целом поддержании экономического роста.

Таблица 1. Матрица преемственности направлений развития из Основных направлений 2016 – 2018 годов (по вертикали) в Основные направления 2019 – 2021 годов (по горизонтали)

Направления развития, №	1.Конкуренция на финансовом рынке	2.Доверительная среда	3.Финансовая стабильность	4.Доступность финансовых услуг
1.Финансовая грамотность населения и защита прав				

потребителей финансовых услуг				
2.Доступность финансовых услуг для населения и субъектов МСП				
3.Дестимулирован ие недобросовестног о поведения на финансовом рынке				
4.Долевое финансирование публичных компаний для инвесторов				
5.Рынок синдицированного кредитования и облигаций				
6.Регулирование финансового рынка				
7.Профессиональн ая квалификация лиц, связанных с финансовым рынком				

Продолжение таблицы 1

8.Механизмы электронного взаимодействия на финансовом				
--	--	--	--	--

рынке				
9.Выработка и внедрение правил регулирования глобального финансового рынка				
10.Инструменты для финансовой стабильности				

Источник: составлено автором на основе информации из документа Банка России «Основные направления развития финансового рынка Российской Федерации на период 2019 – 2021 годов», 15 – с (дата обращения 20.01.2021).

В вышеприведенной таблице по вертикали указаны основные направления развития, принятые в 2016 г на срок до 2018 г, а также сокращенные до четырех актуальные направления развития, принятые в 2019 г до 2021 г, размещены по горизонтали. Синим цветом выделены ячейки тех направлений, оказывающих прямое влияние друг на друга, к примеру: развитие практики применения механизмов электронного взаимодействия на финансовом рынке возможна при развитии самой конкуренции на этом рынке; поддержание финансовой стабильности возможно при совершенствовании соответствующего инструментария, предназначенного для обеспечения финансовой стабильности.

Говоря об актуальных направлениях развития финансового рынка, следует коротко охарактеризовать каждый из них:

1. Конкуренция на финансовом рынке или справедливая конкуренция. Под самим понятием

«конкуренция» следует понимать продолжающийся процесс соперничества субъектов финансового рынка, оказывающие однородные или взаимодополняющие\взаимозаменяемые услуги с целью занять определенную нишу и получить в будущем отдачу на капитал. Под справедливой конкуренцией подразумевается соперничество добросовестных игроков за покупателей, которые, в свою очередь, не имеют при этом возможности оказывать существенного влияния на условия обращения товара. Вследствие здоровой конкуренции растет качество предоставляемых услуг, снижается их цена, стимулируются инновационные решения в бизнес. Роль Банка России состоит в устранении поведенческих и регуляторных барьеров, которые препятствуют формированию справедливой конкуренции на рынке, что ведет в итоге к эффективной работе отечественного финансового рынка и приданию ему конкурентоспособности на международном уровне;

2. Доверительная среда. Ввиду особенности финансового рынка, функционирующего в рамках системы отношений между поставщиками финансовых услуг и их покупателями, развитие и полноценное функционирование финансового рынка невозможно как без экономического, так и без социального капитала, основной составляющей которой является доверие. В перспективе развитая доверительная среда приводит к снижению необходимости надзорных действий мегарегулятора, а также к снижению транзакционных издержек на защиту от недобросовестного поведения. В целях формирования доверительной среды, со стороны Банка России принимаются усилия к созданию

барьеров и противодействию незаконной или недобросовестной деятельности, также регулируются конфликты интересов;

3. Поддержание финансовой стабильности. Финансовая стабильность рынка проявляется в его устойчивости к внешним и внутренним шокам, в его возможности функционировать эффективно и бесперебойно. В устойчивом финансовом рынке снижаются издержки экономики от реализации рисков, в том числе и финансовых, риск появления структурных дисбалансов менее высок, стоимость капитала для субъектов экономики более предсказуем. Также, премия за риск, которая закладывается в себестоимость финансовых продуктов, гораздо ниже, ввиду защищенности рынка от шоков;

4. Обеспечение доступности финансовых услуг. Рост экономики государства невозможен без привлечения инвестирования, проблема которой заключается в обеспечении доступности капитала. Одной из ключевых задач Банка России является создание соответствующих условий, содействующих расширению возможностей для привлечения капитала со стороны экономических контрагентов. Перераспределение денежных средств на рынок может осуществляться за счет институциональных инвесторов, в лице населения, страховых компаний, паевых инвестиционных и негосударственных пенсионных фондов.

1.2 Состояние и показатели по динамике банковского сектора на период 2019 - 2020 годов

Банковский сектор и в целом российская экономика в 2020 г переживала не лучшие времена, основной преградой развития чего стала пандемия. Последствия коронакризиса все объемлемы и многогранны, и, помимо множества очевидных, имеется и значительная масса «нелинейных». В качестве примеров можно привести то, что пандемия заставила законодателей в ускоренном режиме начать вводить новые технологические решения, а Банк России – войти в эпоху низких ставок. Стратегические решения в банковском бизнесе уже не будут прежними: продолжать функционировать только в рамках традиционного банкинга и жить на одни получаемые проценты в нынешнем низкомаржинальном мире не получится, а развитая филиальная сеть уже не является гарантией успеха. Тем не менее, 2020 г нельзя назвать провальным для отечественных банков, ведь даже по итогам года в отдельных секторах наблюдается положительная динамика.

Показатели	Единицы измерения	Факт		Прогноз	
		2019	2020	2021	2022
Балансовые показатели					
Активы	%	2,7	14,61	10,2	10,5
Портфель ценных бумаг	%	3,5	16,7	14,1	10,3
Кредиты и прочие ссуды, всего	%	3	13,4	10,5	10
<i>Корпоративные</i>	%	1,2	14	9,3	8,8
<i>Розничные</i>	%	18,5	12,5	16,8	15,4
<i>В т.ч. ипотека</i>	%	18,5	18,7	17,8	16,8
Предоставленные МБК	%	-4	8,4	5	4
Привлеченные МБК	%	-12,1	15,2	6,7	5,6
Средства клиентов, всего	%	4,5	15,6	11,6	11
<i>Юридических лиц</i>	%	2,1	23,3	15,3	13,7
<i>Физических лиц</i>	%	7,3	8	7,2	7,5
Капитал ²	%	7,6	10,6	5	10,4
Качество активов					
Просрочка ³	%	5,4	5,7	6,5	6,1
Стоимость риска	%	1,7	2,5	2,8	1,5
Финансовые коэффициенты					
Чистая процентная маржа	%	3,7	3,7	3,5	3,4
ROA	%	1,8	1,4	0,6	1,2
ROE	%	17,5	13,4	6,5	13,2
C/I	%	39,6	38,4	43,8	45,1
Чистая прибыль	млрд руб.	1 685	1 410	735	1 613
Достаточность капитала ⁵	%	9,2	10,7	10,2	10,3

Источник: составлено автором на основе информации, представленной на официальном сайте Банка России и АКРА. [Электронный ресурс]. Режим доступа-URL: <https://www.acra-ratings.ru/research/2213> (дата обращения 16.03.2021).

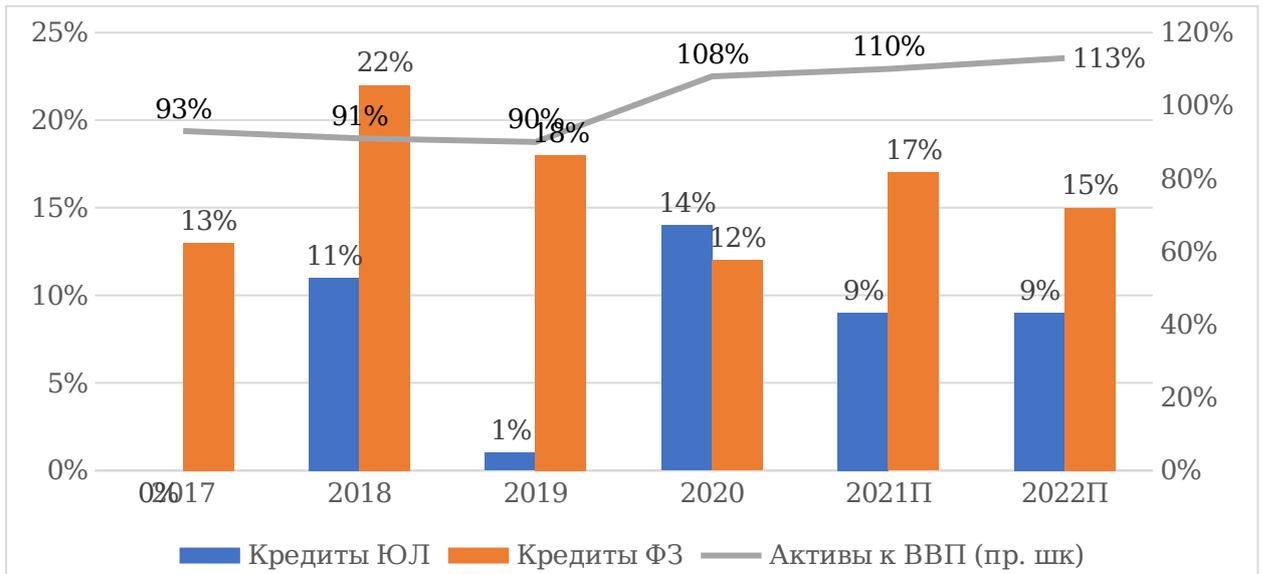
Рисунок 2. Динамика фактических показателей и прогноз основных показателей российской банковской системы в 2019 – 2022 годах

Несмотря на рецессию, вызванной пандемией коронавируса, банковская система Российской Федерации завершает год с положительной динамикой. Так, в условиях снижения валового внутреннего продукта по итогам 2020 г на 3,1%, падения реальных располагаемых доходов россиян на 3,5% и росте безработицы в среднем по году на 5,8% отечественные банки фиксируют прибыль в размере чуть

более 1,4 млрд. рублей по итогам года. Показатели рентабельности активов (ROA) и капитала (ROE) соответственно снизились на фоне снижения полученной прибыли по сравнению с 2019 г и одновременном росте балансовых активов и капитала: ROA в 2020 г = 1,4%, ROE = 13,4%. Также положительно отмечается рост кредитного портфеля, а именно корпоративный на 14% к 2019 г, розничный на 12,5%. Драйверами роста являются кредитование малого и среднего предпринимательства, и ипотечное кредитование. При этом, в немалой степени, сформированная банками чистая прибыль достигнута за счет введенных послаблений со стороны мегарегулятора в части возможности не создавать резервы по кредитам, показавшим снижение качества. По оценкам рейтинговых агентств, объем несформированных резервов варьируется в пределах 1,5 трлн. рублей, что сопоставимо с 85% прогнозной прибыли до налогообложения 2020 г. В числе прочей поддержки Банка России кредитным организациям стоит выделить возможность использовать фиксированный валютный курс, не применять надбавки к коэффициентам риска по кредитам физическим лицам, что могло бы привести к снижению нормативов достаточности на 1,2 - 1,5 п.п., ввиду роста кредитования.

По мнению различных экспертов, итоги 2020 года для банковского сектора благополучны, фаза кризиса пройдена без существенных потерь и если в 2021 году не будет ухудшений и эпидемиологическая ситуация нормализуется, то банковская отрасль сможет сохранить стабильность. Прогнозные значения в Таблице 2 построены на основе факта

ожидаемого восстановления экономики (рост ВВП, реальных располагаемых доходов населения, снижение безработицы и др.). Так, в рамках прогноза, на фоне прогнозируемого роста доходов населения на 2,9%, валового внутреннего продукта на 3,8%, активы банковского сектора вырастут на 10,2% в 2021 году и на 10,5% в 2022 году.



Источник: составлено автором на основе информации, представленной на официальном сайте АКРА. [Электронный ресурс]. Режим доступа-URL: <https://www.acra-ratings.ru/research/2213> (дата обращения 16.03.2021).

Рисунок 3. Динамика корпоративного и розничного кредитования

По данным рейтингового агентства АКРА именно ипотечные кредиты по-прежнему будут ключевым драйвером роста в кредитовании розницы (в ближайшей перспективе 1-2 лет прогнозируется рост около 17-18% за год). Вызвано это в первую очередь падением процентных ставок: с января по сентябрь 2020 года средневзвешенная ставка по ипотечным кредитам снизилась с 9% до 7,3%. Наблюдаемый рост в данном сегменте относительно безопасен для банковского сегмента, считают в Агентстве.

Примечательно также то, что впервые, начиная с 2017 года, (начало анализируемого периода в сегменте кредитования) в 2020 году темпы роста корпоративного кредитования превышали розницу (14% и 12% соответственно). Однако, в перспективе данная тенденция не сохранится и в 2021 и 2022 году прогнозируется опережающий рост розничного кредитования (ожидаемый рост на уровне 15 - 17%). Тем не менее, корпоративное кредитование будет поддерживаться за счет активного кредитования малого и среднего предпринимательства, которое обусловлено различными программами господдержки и субсидированием процентных ставок.

Помимо прочего хотелось бы уделить внимание такому немаловажному фактору в банковском секторе как «маржинальность» и ее прямой зависимости от ключевой ставки Банка России. Ключевая ставка в начале 2020 года составляла 6,25% годовых, затем в феврале месяца ее снизили на 25 б.п., в апреле снизили еще на 50 б.п. до 5,5%, в июне снижение произошло на 1% до 4,5% и последнее снижение произошло в июле 2020 года на 0,25 б.п. до 4,25%⁴. В целом менее чем за 8 месяцев ключевая ставка снизилась на 2%, что было связано с необходимостью поддержания экономики в условиях низких инфляционных рисков. Подобная практика нацелена на стимулирование кредитной активности и оказанию позитивного влияния на экономику. Однако, такое смягчение монетарной политики привело к соответствующему понижению ставок по банковским

⁴Ключевая ставка Банка России // Банк России: [сайт]. -2020. -URL: https://www.cbr.ru/hd_base/KeyRate/ (дата обращения: 31.03.2021). - Текст: электронный

продуктам и услугам, что напрямую влияет на доходность российских банков.

В настоящее время посредством сравнительно быстрой переоценки стоимости обязательств кредитные организации удерживают уровень процентной маржи, что приводит к сокращению срочности пассивов, следствием чего является повышение уровня процентного риска. Однако за счет этого кредитные организации поддерживают доходность кредитных операций.

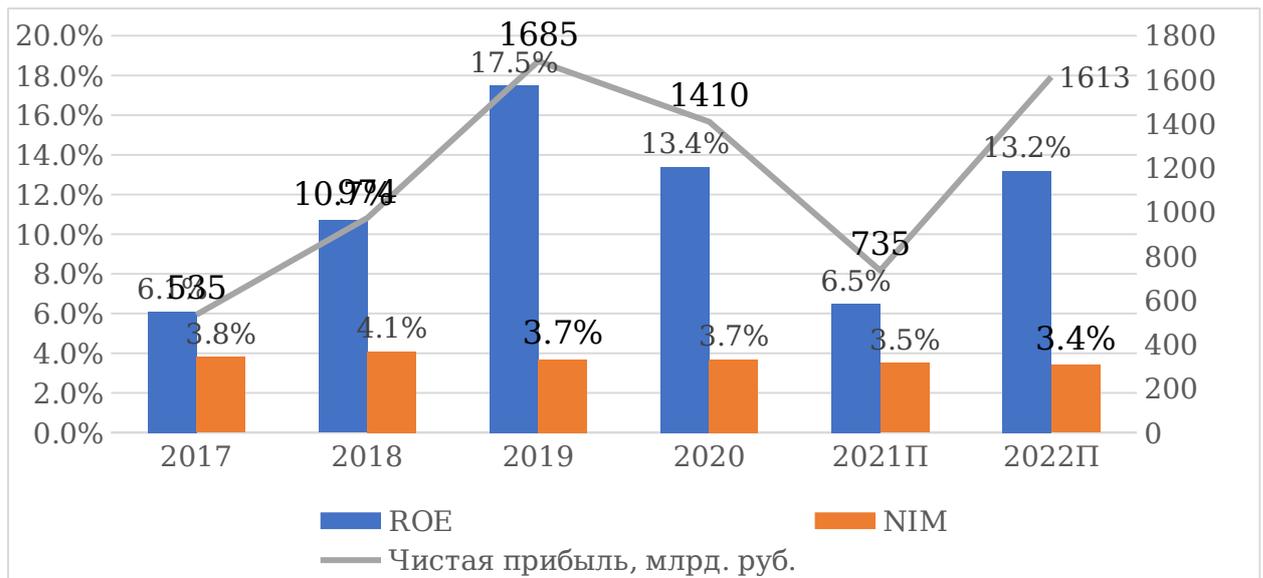
Тем не менее, согласно отчету АКРА, в дальнейшем банкам будет труднее сохранять прибыльность операций, в связи с ростом доли кредитного портфеля, оформленных по новым сниженным процентным ставкам. При этом, позиционируя кредитование как одно из основных направлений банковского бизнеса и потребности финансирования роста доли кредитного портфеля, банкам придется увеличивать стоимость привлечения ресурсов для поддержки притока средств клиентской базы.

Снижение ключевой процентной ставки также оказало воздействие и на банковские депозиты: так, в связи с уменьшением ключевой ставки, ставки по депозитам соответственно снизились, что привело в 2020 году к перераспределению средств с банковских депозитов в другие инструменты, такие как накопительные счета, инвестиционные инструменты и другие, что объясняется снижением доходности депозитов и потребностью населения гибко управлять своими средствами. В средствах массовой

информации имеется информация о том, что год со вкладов утекло почти 1,7 трлн. рублей⁵.

Не смотря на увеличение спроса на кредитные продукты в связи со снижением ставок, конкуренция в банковском секторе, а особенно между системно значимыми кредитными организациями высокая, в связи с чем игроки на рынке будут вынуждены ограничивать процентные ставки по кредитным продуктам, что также окажет давление на процентную маржу.

Так, в рамках прогнозного подхода, в 2021 - 2022 году ожидается снижение показателя чистой процентной маржи (NIM) до 3,5% и 3,4% соответственно.



Источник: составлено автором на основе информации, представленной на официальном сайте АКРА. [Электронный ресурс]. Режим доступа-URL: <https://www.acra-ratings.ru/research/2213> (дата обращения 16.03.2021).

Рисунок 4. Влияние процесса досоздания резервов

Прогнозируется, что финансовый результат 2021 года заметно снизится по сравнению с предыдущими годами, в

⁵В минусе, да не в обиде: россияне забрали с депозитов 1,7 трлн рублей // Известия [сайт]. -2020.URL: <https://iz.ru/1115126/roza-almakunova/v-minuse-da-ne-v-obide-rossiiane-zabrali-s-depozitov-17-trln-rublei> (дата обращения: 03.04.2021). - Текст: электронный

связи с тем, что программа регуляторных послаблений Банка России будет сворачиваться. В первую очередь это будет вызвано необходимостью создания резервов, которые начали активно формироваться уже в 4 квартале 2020 года. Тем не менее, пик прогнозируется на 2021 год. Вместе с тем, показатель стоимости риска увеличится с 2,5% до 2,8% в 2021 г, однако в 2022 г произойдет снижение до 1,5%. Итоговый финансовый результат по банковскому сектору в 2021 году ожидается на уровне 735 млрд. рублей (спад на 47,9% к 2020 году). Соответственно ожидается спад показателей ROA до 0,6% и ROE до 3,5% в 2021 году. Значение показателя Cost to income увеличится с 38,4% в 2020 году до 43,8% в 2021 году, что характеризуется как снижение операционной эффективности.



Источник: составлено автором по материалам доклада «О развитии банковского сектора Российской Федерации в декабре 2020 года» Банка России. [Электронный ресурс]. Режим доступа - https://www.cbr.ru/Collection/Collection/File/31927/razv_bs_20_12.pdf (дата обращения 16.03.2021)

Рисунок 5. Ссуды 4 и 5 категории качества

Также проблему досоздания резервов отметили и в Банке России. По имеющимся комментариям, риск ухудшения качества кредитов, реструктурированных кредитными организациями в 2020 г, приходится на 20 – 30% от этих кредитов, что сопоставимо с 2-3% от общего кредитного портфеля.⁶

Говоря о кредитном портфеле и в целом о динамике просроченной задолженности, можно обратиться к Рисунку 5. Заметно, что концентрация ссуд 4 и 5 категории в 1 квартале 2020 года заметно ниже показателя в аналогичном периоде прошлого года, однако ближе к маю месяцу наблюдается резкий рост доли плохих ссуд, в связи с введенными карантинными ограничениями и, как следствие, ограничение деловой активности. Начиная с июля динамика идет на спад, что связано с частичным снятием введенных ограничительных мер. Тем не менее, оценивая результаты итогов года можно отметить, что к концу 2020 года объем ссуд 4 и 5 категории качества немного ниже чем в 2019 году, что отмечается как положительный фактор, не смотря на произошедшие в течении года события. Обращаясь к Таблице 2 можно увидеть, что темп роста выданных корпоративных кредитов в 2020 году резко вырос с 1,2% в 2019 году до 14% в 2020 году, что можно связать с обеспечительными мерами государства и банков в поддержке бизнеса в условиях пандемии, в то время как темпы роста розничного кредитования замедлились с 18,5% в 2019 до 12,5% в 2020 году, что также можно отнести на осторожную политику

⁶Банк России ожидает роста числа «плохих» кредитов по итогам 2020 года // Прайм. Агентство экономической информации [сайт]. -2020.URL: <https://1prime.ru/banks/20210128/832915103.html> (дата обращения 31.03.2021). – Текст: электронный

банков в кредитовании физических лиц и предъявлении повешенных требований к заемщикам в период кризиса.

Представители банков утверждают о том, что реструктуризация кредитов, произведенная в 2020 году, была необходимой мерой для поддержания качества кредитов. Тем не менее, АКРА считает, что именно данная группа будет носить риск неплатежеспособности и формировать существенный прирост просроченной задолженности в кредитном портфеле кредитных организаций в 2021 году.

В целом кредитоспособность заемщиков будет напрямую зависеть от вводимых ограничительных мер со стороны региональных и федеральных органов власти, в том числе от их реакции на подавление второй волны пандемии и недопущения следующих волн. Несомненно, что меры противодействия окажутся значительно мягче, чем при первой волне, что сейчас и наблюдается.

Таблица 2. Динамика просроченной задолженности



Источник: составлено автором на основе информации, представленной на официальном сайте АКРА. [Электронный ресурс]. Режим доступа-URL: <https://www.acra-ratings.ru/research/2213> (дата обращения 16.03.2021).

Рисунок 6. Динамика просроченной задолженности

На фоне восстановления деловой активности ожидается улучшение платежеспособности заемщиков корпоративного и розничного сегмента, рост доли просроченной задолженности оценивается как умеренный. Доля просроченных ссуд юридических лиц в совокупном кредитном портфеле по итогам 2020 года составила 7,9%, увеличившись всего на 0,1% с 2019, в том время как в розничном сегменте наблюдается рост доли просрочки на 0,4% до 4,7% в 2020 году. Тем не менее, как уже было сказано выше, основные риски неисполнения обязательств приходятся на 2021 год. Так, в рамках прогноза, доля просрочки в корпоративном сегменте вырастет на 0,9% до 8,8% и на 1,3% до 6% в розничном сегменте в 2021 году. Необходимо отметить, что в 2021 - 2022 году просроченная задолженность будет находиться на уровне выше в связи с реализацией рисков, накопленных в сегменте необеспеченного кредитования.

1.3 Ключевые события, произошедшие в российской банковской системе по итогам 2020 года

Произошедшие события в 2020 году повлекли за собой массу нововведений и трансформаций в различных секторах экономики, банковский сектор также подвергся изменению, а произошедший кризис характеризуют как некий «двигатель прогресса». Игроки банковского рынка выделяют несколько основных событий в финансовом секторе в 2020 году:

- Понижение ключевой ставки Банка России до исторического минимума;
- Развитие дистанционных каналов обслуживания;
- Предоставление государственной поддержки в виде программ льготного кредитования;
- Переток денежных средств из вкладов в инвестиции;

По итогам 2020 года можно сделать вывод о том, что банковская прошла данный период с меньшими потерями, нежели 2014 год. Связано это в первую очередь с тем, что с помощью регулятивных мер Банка России отечественные банки, смогли укрепить свое финансовое положение и накопить достаточный запас ликвидности, необходимый для преодоления кризиса. Основное отличие кризисов 2008 и 2014 годов от 2020 года состоит в том, что первоначальная нагрузка пришлась как раз-таки на сферу услуг, торговлю и логистику.

Говоря о трендах 2020 года, в первую очередь следует выделить мягкую денежно - кредитную политику Банка России, которая способствовала облегчению прохождения кризиса, а также меры правительства, направленные на поддержание населения и бизнеса. И исходя из этих событий 2020 года вытекает следующий тренд - формирование в долгосрочной перспективе низких процентных ставок.

Программа субсидирования процентной ставки по ипотеке на покупку первичного жилья, как одна из главных мер поддержки населения со стороны правительства определило повышенный спрос на ипотеку и недвижимость, в результате чего в 2020 году наблюдались рекордные

показатели по выдаче ипотеки, к тому же выявлено расширение проектного финансирования в области строительства жилья.

Согласно данным из отчета по обзору рынков жилья, жилищного строительства и ипотеки по итогам 2020 года, подготовленный Банком ДОМ.РФ, прирост количества выданных ипотечных кредитов был следующий:

Таблица 3. Выданные ипотечные кредиты

В млрд рублей

	2019	2020	Δ
Новые кредиты на готовое жилье	340	484	+42%
Новостройки	822	981	+19%
Рефинансирование кредитов	107	248	+131%
Итого	1269	1713	+35%

Источник: составлено автором на основе статистических данных Банка ДОМ.РФ. [Электронный ресурс]. Режим доступа-URL: <https://xn--d1aqf.xn--p1ai/analytics/> (Дата обращения 19.03.2021).

Очевидно, что принятая госпрограмма положительно повлияла на общую динамику выдачи ипотечных кредитов по различным целям. Так, в условиях снижающихся ставок, наибольшее изменение в сторону увеличения наблюдается у «рефинансирование кредитов» (+131% в 2020 году). Неплохую положительную динамику показали «новые кредиты на готовое жилье» (+42% в 2020 году). Наименьший прирост в 19% наблюдается в «новостройки».

Одними из ключевых факторов, которые повлияли на эффективность работы банков в 2020 году – это гибкие операционные модели банков, позволившие произвести переход части сотрудников на удаленный режим работы, а

также высокий уровень развития дистанционных каналов обслуживания клиентов.

В период пандемии, в целях снижения риска заболеваемости сотрудников, около 70% российских банков перевели более 30% своих сотрудников на удаленный режим работы. Представители банков отмечают, что в результате произведенного перехода существенного падения эффективности не наблюдалось.

Не смотря на защищенные каналы связи, сотрудники банков подвергаются хакерским атакам, в результате чего риск утечки конфиденциальной информации возрастает. Так, помимо хранения коммерческой тайны и персональных данных, банки также работают и с информацией, содержащей государственную и банковскую тайну⁷.

Перевод существенной части финансовых операций в онлайн и в целом цифровизация банковского сектора позволила банкам сократить операционные издержки в непростой период и определило вектор развития многих банков, которое направлено на развитие омниканальности. Эпидемия COVID - 19 повлияла на клиентов банков таким образом, что сформировала у них привычку проводить расчеты преимущественно через карты. В регуляторе сообщают, что доля безналичных платежей в торговом розничном обороте по итогам 2020 года составила 70,3% против 64,7% в 2019 году, и этот показатель растет от года к году. Общий объем операций по картам в 2020 году составил 102,8 трлн рублей (+15% к АППГ). Детализация расходов следующая: 26,8 трлн рублей - снятие денежных средств с

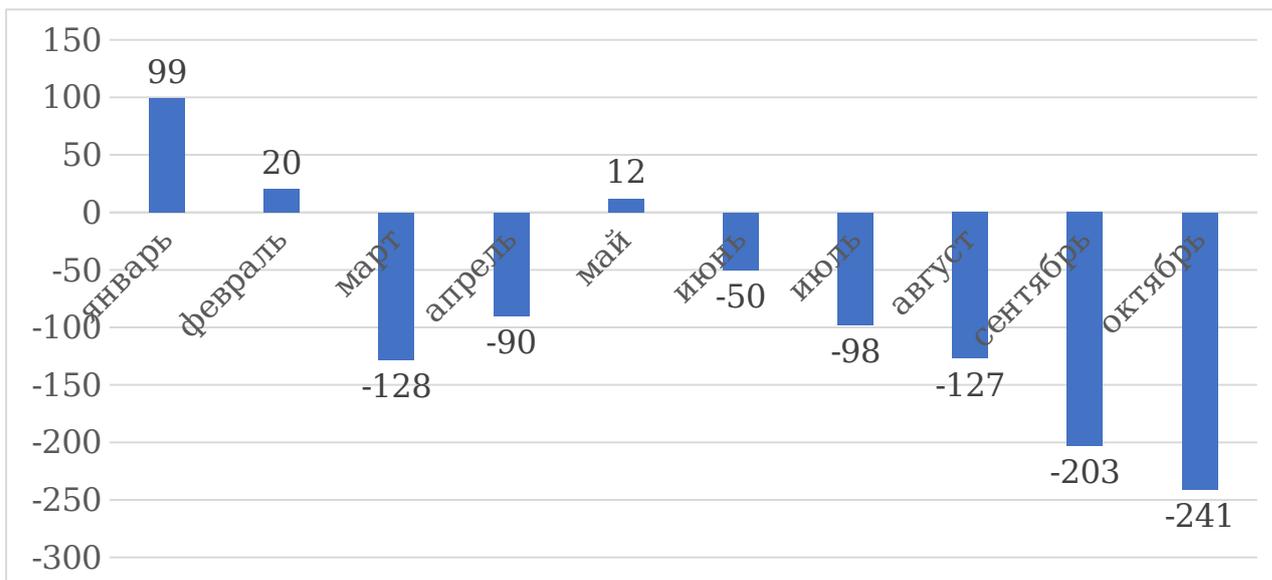
⁷Ernst & Young: официальный сайт. - URL: https://www.ey.com/ru_ru/ (дата обращения: 19.03.2021). - Текст: электронный

карты; 31,2 трлн рублей – оплата товаров и услуг; 44,8 трлн рублей – денежные переводы и прочие операции.

Следующей тенденцией 2020 года стал отток денежных средств населения из банковских депозитов и их переток на фондовый рынок и на рынок недвижимости. Данная тенденция была сформирована ввиду снижения деловой активности граждан в период пандемии, и как следствие, снижение реальных располагаемых доходов, а также принятыми законодательными актами, в рамках которых, начиная с 1 января 2021 года, на процентный доход вкладчиков, имеющих на депозитных счетах сумму более 1 млн рублей, будет налагаться налог на доходы физических лиц в размере 13%. Налогом будет облагаться совокупный процентный доход, начисленный за год по всем вкладам физического лица, за минусом необлагаемого процентного дохода.⁸ Немаловажную роль в оттоке средств также сыграло снижение банковских ставок.

Экспертами Национального Рейтингового Агентства было проведено исследование, по результатам которого было выявлено, что только за период с января по октябрь 2020 года чистый отток с депозитов, рублевых и валютных банковских счетов составил 1,5 трлн рублей. Ниже приводятся гистограммы с динамикой рублевых вкладов и остатков на текущих счетах физических лиц в отечественных банках, в млрд рублей.

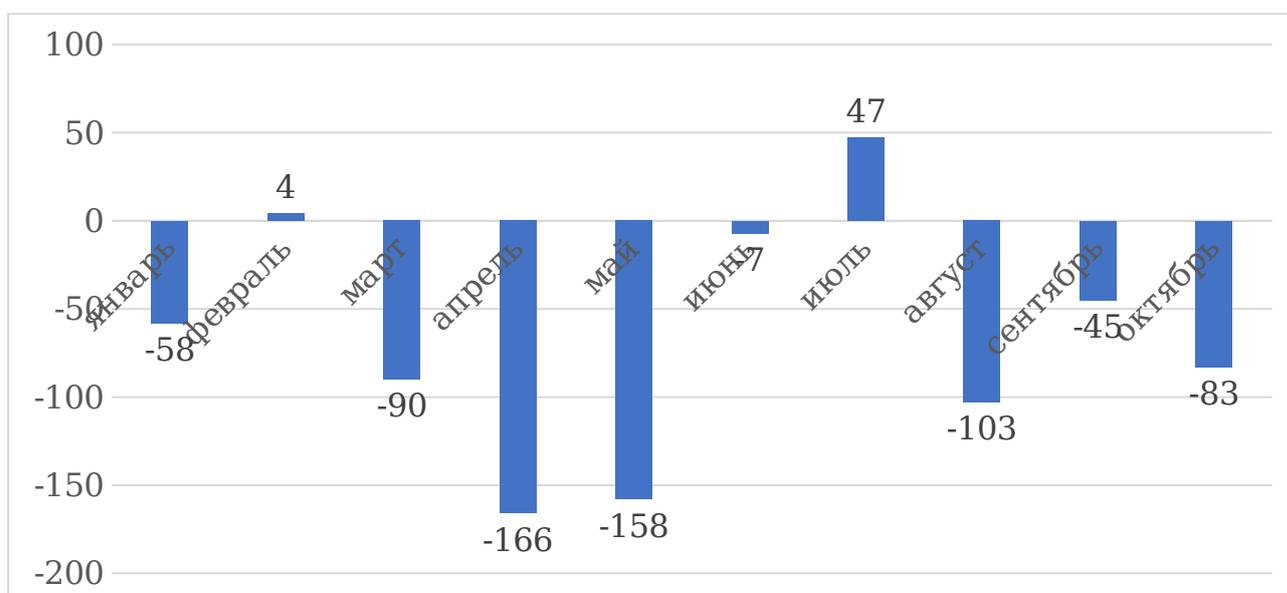
⁸Российская Федерация. Законы. Федеральный закон № 102-ФЗ [принят Государственной Думой 31 марта 2020 года]. Справочно – правовая система «Консультант плюс». – Текст: электронный. – URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_349084/ (дата обращения 10.04.2021).



Источник: составлено автором на основе статистических данных Банка России. [Электронный ресурс]. Режим доступа – URL: https://www.cbr.ru/statistics/bank_sector/review/ (Дата обращения: 19.03.2021).

Рисунок 7. Динамика рублевых вкладов на срок от 30 дней до 1 года

Анализируя имеющуюся статистику за период, очевидна отрицательная динамика рублевых вкладов, начиная с марта 2020 года. Тем не менее, в мае виден небольшой прирост в 12 млрд рублей, что можно связать с частичным восстановлением деловой активности, а также неопределенностью на рынке.



Источник: составлено автором на основе статистических данных Банка России. [Электронный ресурс]. Режим доступа – URL: https://www.cbr.ru/statistics/bank_sector/review/ (Дата обращения: 19.03.2021).

Рисунок 8. Динамика рублевых вкладов на срок свыше 1 года

Ситуация с долгосрочными вкладами хоть и не имеет постоянный нисходящий тренд, но все равно проявляется в колеблющейся отрицательной динамике, что также связано с причинами, описанными выше. Касательно текущей ситуации стоит выделить то, что данная тенденция продолжается и в январе 2021 года 61,5% банков фиксировали отток средств населения, что в полтора раза превышает значение прошлого года. Хотя данная тенденция пока не угрожает состоянию ликвидности банков, но тем не менее это приводит к обостренной конкуренции за клиентурой.

Также хотелось бы осветить такую тему как консолидация банков и финтех компаний, но не как со стороны тренда 2020 года, а как вероятно одной из главных новостей на банковском рынке в прошлом году. Речь идет о сделке «Тинькофф» и «Яндекса», которая могла стать одной из крупнейших на российском банковском и финтех рынке.

Изначально идея строилась о продаже «Яндексу» до 100% акций TCS Group, по результатам которой «Тинькофф» помог бы «Яндексу» внедриться в банковский бизнес и тем самым прочно укрепить экосистему последнего. Подобная консолидация раскрывала широкий доступ «Яндексу» к различным финтех решениям, разработанные цифровым банком. В свою очередь «Тинькофф» расширил бы свою клиентскую базу, появилась бы возможность расширить кросс-продажи финансовых продуктов и услуг, а также улучшить систему кредитного скоринга. Однако, не смотря на открывающиеся возможности для обеих компаний, сделка не состоялась. Но говорить о нецелесообразности данной сделки нельзя, ведь подобная практика развития экосистемы банков смотрится довольно уместно в условиях ограниченности сервисов и высокой конкуренции игроков на банковском рынке.

ГЛАВА 2

ОЦЕНКА ВЛИЯНИЯ БАНКОВСКОГО СЕКТОРА НА ЭКОНОМИКУ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

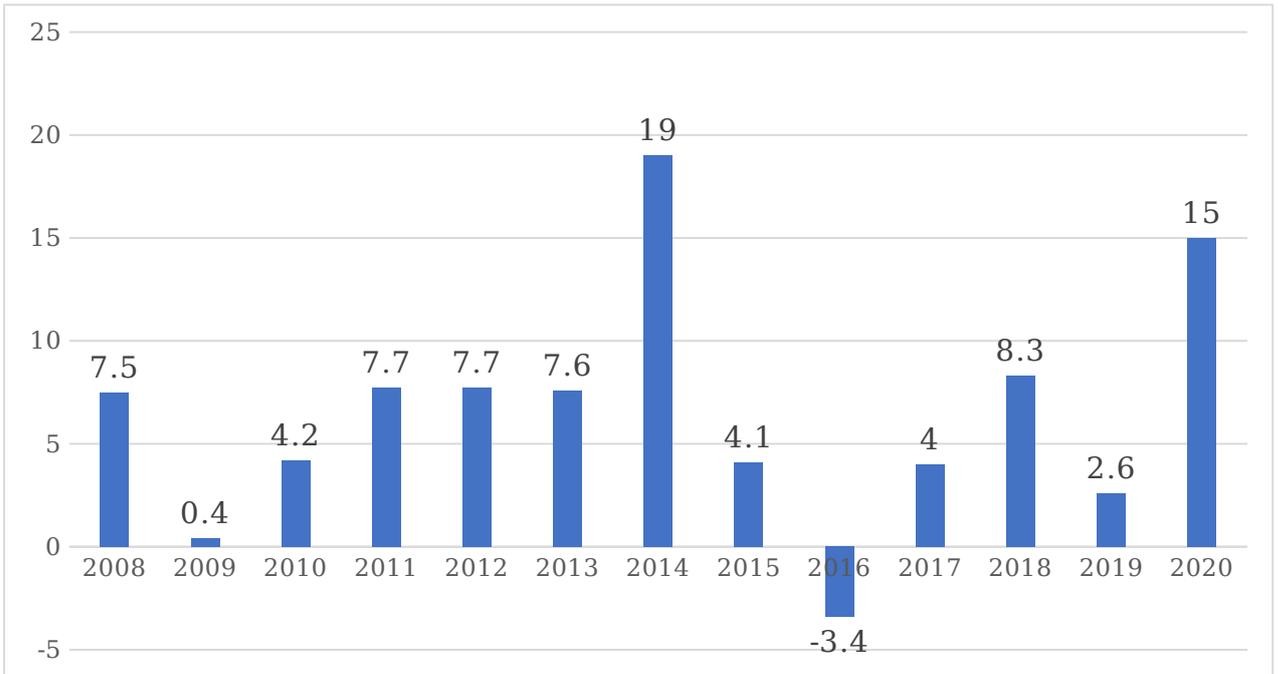
2.1. Состояние банковского сектора России в условиях кризиса

Российский банковский сектор довольно успешно преодолел последствия пандемии, которые затронули не

только отдельные отрасли, а в целом всю экономику. Если поначалу у экспертов и были пессимистические настроения касательно эффективной организации банковского бизнеса в начале кризиса, то дальнейшие действия банков и Банка России не оставили сомнений в профессионализме банкиров и компетентности регулятора. Тем не менее, в период кризиса на рынке наблюдались неоднозначная динамика различных показателей, которые необходимо проанализировать и оценить их изменение на фоне продолжающейся пандемии.

Первым интересующим показателем является динамика активов. Только за 11 месяцев в 2020 году они достигли отметки 103,7 трлн рублей, прирост при этом составил более 16%, согласно данным из статистики Банка России. Похожая тенденция наблюдалась в 2014 году, когда в период кризиса банковские активы выросли на 35%, что эквивалентно 19 трлн рублей. Примечательно, что данный рост был обусловлен валютной переоценкой рубля на фоне сильнейшего спада курса рубля (на 58%).

В 2020 году также фиксировалось снижение позиций рубля по отношению к доллару (спад 22%), в результате чего на валютную переоценку пришлось более четверти прироста активов. Однако, даже без учета валютной переоценки, рост активов был заметным.



Источник: составлено автором на основе статистических данных Банка России. [Электронный ресурс]. Режим доступа – URL: https://www.cbr.ru/Collection/Collection/File/32120/razv_bs_21_02.pdf

Рисунок 9. Динамика активов банковского сектора без учета валютной переоценки в млрд рублей

По мнению экспертов, основное отличие нынешнего кризиса от кризиса 2014 года проявляется в динамике ключевой процентной ставки Банка России, когда в 2014 году за второе полугодие ключевая ставка была повышена с 8% до 17% годовых. В свою очередь с 2020 году ключевая ставка наоборот подверглась изменению в меньшую сторону с 6% до 4,25%, в результате чего Банк России оказал существенную поддержку бизнесу: был удержан и обеспечен рост розничного и корпоративного кредитования. Поддержка была также оказана со стороны внедрения льготных госпрограмм и спроса клиентов на реструктуризацию долгов. Увеличенный спрос на корпоративное кредитование вызван снижением продаж у компаний в результате пандемии. Чтобы избежать возникновения кассовых разрывов, компании активно пользовались кредитами.

Также, помимо валютной переоценки, на рост банковских активов повлияли вложения кредитных организаций в ценные бумаги. Вложения отечественных банков в ценные бумаги на 1 февраля 2021 года составили рекордные 15,7 трлн рублей.

Россия вложения банков в ценные бумаги

15 716,4 млрд RUB

28.02.2021

Месяц

предыдущее значение: 15 738,0 млрд RUB на 31.01.2021

Страна: Россия, рассчитывающая организация: Банк России



Источник: составлено автором по материалам аналитической платформы Cbonds. Режим доступа - <https://cbonds.ru/news/1348357/> (Дата обращения: 20.04.2021).

Рисунок 10. Вложения банков в ценные бумаги в млрд рублей

При этом основные вложения пришлись именно на долговые ценные бумаги. В тоже время вложения в купонные облигации Банка России продолжают снижаться. К 1 февраля 2021 года вложения в купонные облигации составили 550 млрд рублей, что является минимумом, начиная с 2018 года.

В целом, произошедший кризис эксперты отмечают как «некритичный», так как он не носил сугубо банковский характер, а скорее подверг воздействию отдельные отрасли экономики. Отмечается, что кризис 1998 года был

значительнее тяжелее, когда существовал риск потери капитала. По прогнозам отдельных экспертов, в 2021 году не ожидаются никаких новых угроз для банковской отрасли и банковский бизнес покажет восстановительный рост.

Снизить негативное воздействие от последствий пандемии для банковской отрасли помог наращённый буфер капитала, что обеспечило для банков дополнительный запас прочности. Также, дополнительно оказанная поддержка государства позволила отложить отражение в отчетах ухудшение качества кредитов. Напомним, что первоначально до 30 сентября 2020 года банкам было разрешено временно не отражать ухудшение качества тех кредитов, которые были реструктурированы в связи с кризисом, а также не создавать резервы по ним. Впоследствии данные послабления были продлены – по корпоративным кредитам до 1 апреля 2021 года, по розничным кредитам и ссуд малому бизнесу до 1 июля 2021 года. Помимо прочего, за счет снижения повышенных надбавок по необеспеченным кредитам и ипотеке, банки смогли высвободить капитал для наращивания бизнеса и покрытия возможных убытков.

2.2. Основные риски реализации направлений развития банковского сектора Российской Федерации

Очевидно, что принятые Банком России направления развития банковского сектора на ближайшие годы, которые были рассмотрены в 1 Главе, будут сопровождаться определенными рисками реализации этих направлений. Сам Банк России вкратце описывает их в своем документе

«Основные направления развития финансового рынка Российской Федерации на период 2019 – 2021 годов», попутно классифицируя их на 3 вида:

- Риски, связанные с макроэкономической ситуацией;
- Риски, связанные ресурсным обеспечением;
- Геополитически риски;

Каждый из представленных рисков носит значимый характер, которые в совокупности могут замедлить либо вовсе препятствовать достижению поставленных задач.

Первый риск, который обозначает Банк России, связан с макроэкономической ситуацией, а именно в частности снижения инвестиционного климата и привлекательности, а также сложности привлечения зарубежных инвестиций, что в последствии может сказаться на финансовом состоянии участников финансового рынка, в том числе и банков, в результате чего приведет к сложностям в реализации запланированных мероприятий, в рамках которых предполагается осуществление дополнительных затрат со стороны субъектов финансового рынка.

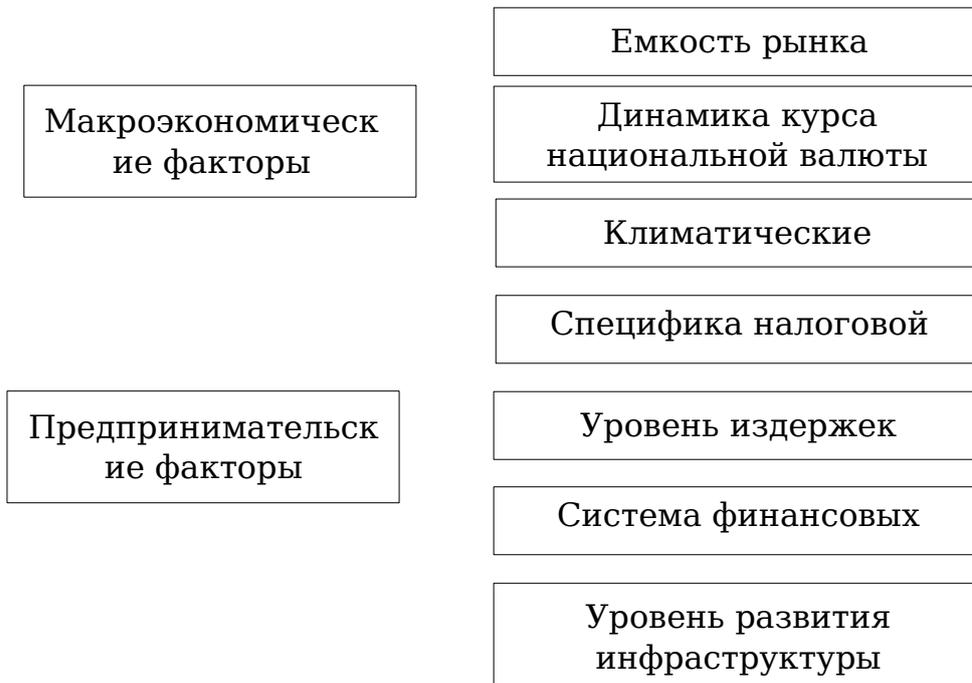
По мнению автора, данный риск является одним из наиболее значимых, так как процесс ухудшения инвестиционного климата в России продолжается не первый год, а последствия пандемии если и вовсе не приостановили, то замедлили переток инвестиционных средств в Россию, в условиях всеобщего локдауна.

Сложность структуры инвестиционной привлекательности страны состоит в том, что она формируется под воздействием множества факторов, среди которых: общее экономическое положение в стране,

особенности законодательного регулирования, административные барьеры, геополитические риски, объемы рынка и его структура и другое. Самое понятие «инвестиционный климат» подразумевает под собой совокупность правовых, макроэкономических, географических и предпринимательских факторов, которые формируют привлекательность отдельно взятой страны для зарубежных инвестиций.



Продолжение рисунка 11



Источник: Юзвович Л.И., Дегтярев С.А., Князева Е.Г. Инвестиции. - 2016 - С. 361-363 (Дата обращения: 13.03.2021).

Рисунок 11. Факторы влияния на инвестиционный климат

Первый раздел, а именно правовые факторы совмещает в себя вопросы касательно прозрачности, стабильности и предсказуемости доступа и функционирования на рынке иностранных инвестиций, особенности государственного режима и формы государственных гарантий нерезидентам. Оценка государства на правовую составляющую входит в предварительный этап анализа инвестиционного климата государства.

Категория макроэкономических факторов является приоритетной, так как содержит в себе вопросы, касательно уровня политического риска, который проявляется в гарантии гражданской свободы (демократия политической системы) и политической стабильности; емкость рынка подразумевает под собой уровень ВВП на душу населения; динамика курса, а именно высокая волатильность является прямым риском для инвесторов, что приводит к снижению объема иностранных инвестиций, а также к оттоку капитала.

Проведение анализа географических факторов характерно при инвестировании капитала в отрасли сельхоз назначения, добывающие и прочие отраслевые направления.

Анализ предпринимательских факторов строится на основе оценки специфики налоговой системы и размера налоговых ставок, уровня издержек ведения бизнеса, что подразумевает под собой траты на повышение квалификации рабочей силы, размер оплаты труда, стоимость арендной

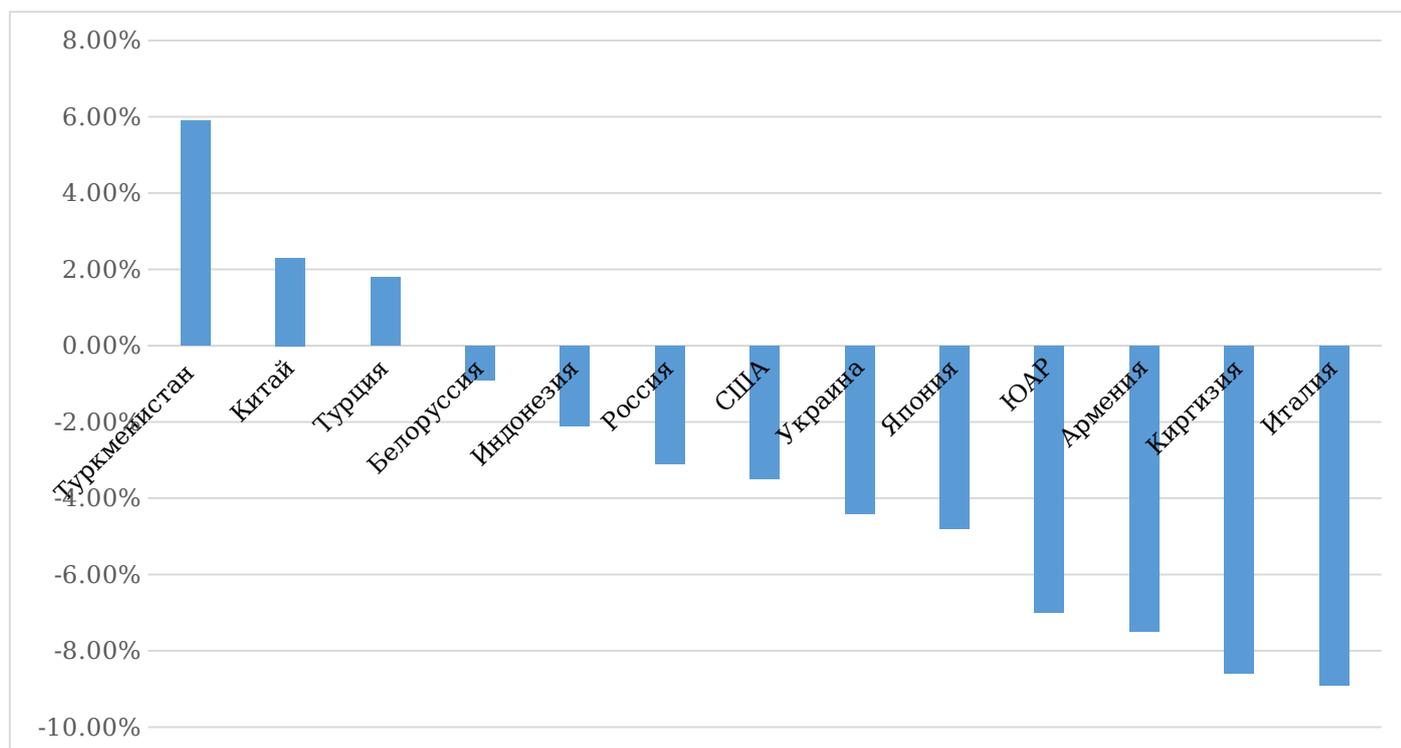
платы и другое, также оцениваются финансовые льготы, каналы оказания государственной помощи и многое другое.

Вышеприведенные категории формируют показатели эффективности проводимой государственной политики, что несомненно влияет на выбор стратегии инвестирования со стороны нерезидентов.

По итогу, инвестиционная привлекательность России на данный момент находится под давлением ряда проблем, которые снижают инвестиционный климат страны в сравнении с ее конкурентами. Среди указанных проблем можно выделить:

1. Низкий уровень ВВП
2. Отток капитала
3. Высокие риски на финансовых рынках

Проблема низкого уровня валового внутреннего продукта России является одной из наиболее значимых, ведь именно за счет ВВП происходит стимулирование зарубежных инвесторов для вливания капитала в отдельные отрасли экономики. Низкий уровень ВВП России относительно стран - конкурентов (США - 20,8 трлн долларов, Китай - 15,2 трлн долларов, Германия - 3,8 трлн долларов, Россия - 1,5 трлн долларов) - проблема очень острая, а отрицательная динамика ВВП в России по итогам 2020 г может в целом повлиять как на снижение уровня производства и стоимости конечных товаров, произведенных внутри страны, что в последствии негативно скажется на доходах населения и предприятий, также на их ограниченности к росту и расширению бизнеса за счет использования банковских услуг.

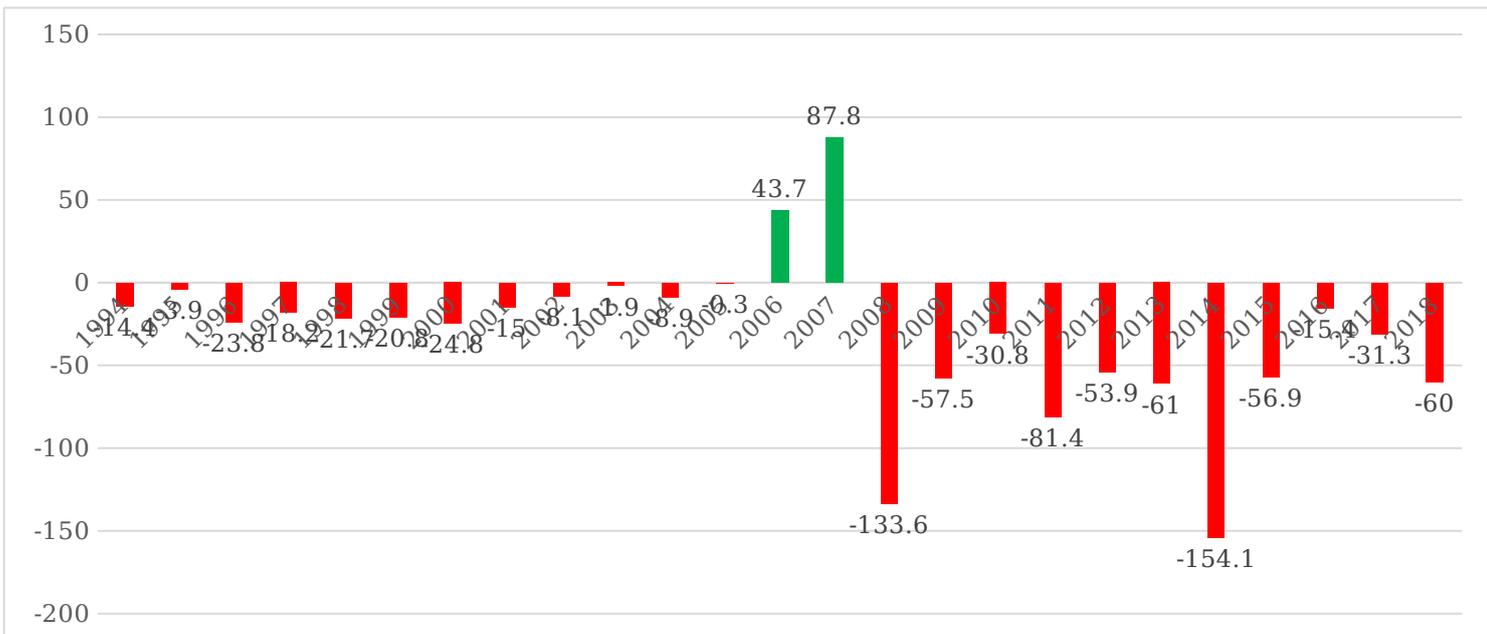


Источник: составлено автором по материалам газеты Ведомости.
 [Электронный ресурс]. Режим доступа-URL:
<https://www.vedomosti.ru/economics/news/2021/02/01/856249-vvp-rossii-v-2020-godu-snizilsya-na-31> (Дата обращения: 13.03.2021)

Рисунок 12. Экономика стран мира по динамике ВВП в 2020 году

Экономика России по итогам 2020 года упала на 3,1%, что характеризуется как сильнейший спад с кризиса 2009 года. Сокращение в основном вызвано с шоками из-за пандемии и введенными карантинными ограничениями, в период которого отмечался простой в отдельных отраслях, а также со снижением цен на нефть и условий сделки ОПЕК+, касательно снижения объемов нефтедобычи, что отрицательно сказалось на спросе.

Следующая проблема, которая является следствием вышеизложенной – отток капитала.



Источник: составлено автором на основе статистических данных Банка России. [Электронный ресурс]. Режим доступа - https://www.cbr.ru/statistics/macro_itm/svs/bop-eval/ (Дата обращения 21.03.2021)

Рисунок 13. Статистика оттока\вывоза капитала в млрд долларов

Российская экономика подвергается оттоку средств еще начиная с 2008 г. Происходит это ввиду совокупного влияния негативных факторов, среди которых можно выделить: нестабильность в экономике (высокая волатильность национальной валюты, зависимость бюджета от доходов нефтегазовой отрасли, высокие геополитические риски), низкий уровень доверия к банковской системе (большое количество недобросовестных участников на рынке и частых кризисов банковской системы в прошлые годы), система налогообложения (давление на бизнес ввиду многочисленных налогов), судебная система (высокий уровень экономической и киберпреступности, коррумпированность судов, незащищенность с правовой точки зрения).

По данным за 2020 год чистый отток капитала увеличился более чем в 2 раза в сравнении с 2019 годом, оценил Банк России. Подобное явление отражает

действительность того, что отечественные и иностранные инвесторы не заинтересованы в формировании капитала внутри России, а наоборот выводят их за рубеж, а неблагоприятные условия для развития бизнеса приводят к сокращению количества предприятий, и как следствие, снижается объем налоговых поступлений в бюджет страны, растет безработица.

Высокие риски на финансовом рынке также негативно влияют на инвестиционную привлекательность страны. Согласно имеющимся данным, только около 1% от населения России участвует на торгах на Московской бирже. Данный показатель один из самых низких в мире. Помимо рисков, которые всегда были присущи отечественному финансовому рынку (высокая волатильность валюты, геополитические риски), проблема также усугубилась пандемией. Также, российский финансовый рынок считается как один из наиболее недооцененных. Однако, отечественный рынок показывает хорошую прибыльность и высокий уровень дивидендов в сравнении с развитыми странами. Так, отношение капитализации российских компаний к прибыли варьируется в пределах 6, в то время как на развивающихся рынках этот показатель в 2 раза больше.

Второй вид риска, который выделяет Банк России – это ресурсное обеспечение. Для реализации сформированных мероприятий развития, которые отражены в Документе о направлениях развития финансового рынка требуются значительные ресурсы Банка России. В условиях снижения доходов мегарегулятора, которое в немалой степени вызвано сохраняющимся профицитом ликвидности банковского

сектора, может привести к нехватке необходимых ресурсов. Помимо прочего, давление на прибыль Банка России оказывает снижение уровня чистой процентной маржи за счет уменьшения процентных ставок. Данное явление несомненно скажется на прибыльности Банка России, так как он выступает кредитором последней инстанции для кредитных организаций.

Последний вид риска, который выделяет Банк России – геополитические риски или геополитические факторы. В целом геополитические факторы оказывают большое влияние на международные отношения стран, тенденция к использованию экономических методов для достижения политических целей только растет. Данное обстоятельство может затруднить осуществление ряда запланированных мероприятий, в рамках которых предполагается тесное международное сотрудничество.

Политические риски в целом носят очень значимый характер, а с учетом текущего усугубления ситуации результаты могут привести к большим потерям. В последние месяцы геополитические риски приобретают все более яркий характер. По последним данным давление на российский рынок оказывают 2 ситуации: 1) падение цен на нефть; 2) обострение ситуации с Украиной и США. Касательно обострения ситуации с Украиной и США стоит отметить, что последний обвиняет Россию в провокации на границе с Украиной и проявляется она в том, что российские войска передвигаются по своей территории, однако, в случае начинания войны на Донбассе, Россия может быть прямо или косвенно втянута в данный конфликт, что впоследствии

послужит поводом для введения жестких санкций в отношении Российской Федерации, о чем мы свидетельствовать в 2014 году.

2.3 Оценка финансовых результатов деятельности банков в условиях пандемии 2020 года

Банковский сектор в 2020 году переживал сильнейшие колебания, по большей части спровоцированные пандемией коронавируса. Если еще в 1 - 2 квартале 2020 года некоторые эксперты прогнозировали убытки у банков к концу года, то уже к 3 кварталу после постепенного восстановления деловой активности населения, настроения на рынке изменились. Банки, которые делали акцент на развитие дистанционных каналов связи и в целом развивали цифровизацию, несомненно, имели преимущества перед конкурентами во время острых фаз пандемии: продолжалось проведение расчетов клиентов, удерживались темпы роста кредитования отдельных сегментов бизнеса.

В условиях подобной нестабильности Банк России не мог продолжать свою жесткую регулирующую политику, которая могла привести к еще большим банкротствам. Так, в рамках поддержки банковскому сектору, весной 2020 года со стороны мегарегулятора были введены регуляторные послабления, которые в частности проявлялись в возможности отсрочки начисления резервов по реструктурированным ссудам физическим лицам и МСП, также в снижении надбавок по необеспеченным кредитам и

надбавок к коэффициентам риска по необеспеченным потребительским кредитам.

Тем не менее, несмотря на высокую волатильность на рынках, часть банков, завершая отчетный год, отмечают о положительной динамике финансовых показателей.

В первую очередь, в целом по итогам банковского сектора, стоит отметить тот факт, что с учетом валютной переоценки совокупные банковские активы выросли на 12,5%, составив при этом 103,8 трлн рублей.

Объем кредитования физических лиц вырос на 13,5% и составил при этом 20 трлн. рублей. Темпы роста в 2020 году несколько замедлились по сравнению с 2019 годом, когда темпы роста розничного кредитного портфеля составили 18,6%. Основной причиной замедления является необеспеченное потребительское кредитование, которое банки старались сокращать в период кризиса, в связи с высокими рисками кредитования данного сегмента.



Источник: составлено автором на основе статистических данных Банка России. [Электронный ресурс]. Режим доступа-URL: https://www.cbr.ru/Collection/Collection/File/32120/razv_bs_21_02.pdf (Дата обращения: 19.03.2021).

Рисунок 14. Динамика розничных кредитов

Тенденция была таковой, что в марте месяце наблюдалось увеличение выдач кредитов, что можно связать с увеличением спроса перед введением карантина. В последующих двух месяцах отмечается сильный спад, в связи карантинными мерами, ограничениями в работе банковских отделений, а также снижением деловой активности населения и, как итог, увеличения риска неплатежеспособности. Далее, после постепенно восстановления спроса, банки активизировали выдачу кредитов, пик наблюдался в 3 квартале 2020 года. Доля просрочки по итогам составила 4,6%.

Касательно корпоративного кредитования стоит отметить тот факт, что темпы роста портфеля в 2020 году превысили значения 2019 года на 4,1 процентный пункт, увеличившись при этом до 44,8 трлн рублей.

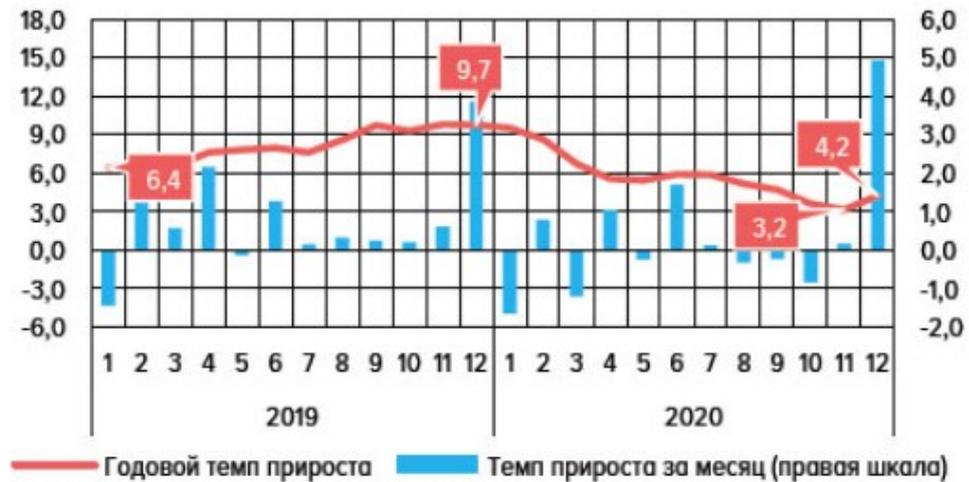


Источник: составлено автором на основе статистических данных Банка России. [Электронный ресурс]. Режим доступа-URL: https://www.cbr.ru/Collection/Collection/File/32120/razvy_bs_21_02.pdf (Дата обращения: 19.03.2021).

Рисунок 15. Динамика корпоративных кредитов

Наибольший прирост наблюдался в марте и апреле, что связано с компенсацией выпадающих денежных потоков компаний из-за карантинных мер. Дальнейший рост, начиная с июля, связан со снятием ограничительных мер, на фоне чего деловая активность компаний возросла. Доля просрочки по итогам года составила 6,9%, что свидетельствует об определенном повышенном уровне.

Несмотря на то, что объем денежных средств физических лиц за 2020 год вырос на 4,2% до 32,7 трлн рублей (статистика без учета остатков на счетах эскроу), объем вкладов в 2020 году при этом сократился на 7% до 21,2 трлн рублей. Общий рост сегмента в основном вызван значительным увеличением остатков на текущих счетах физических лиц – рост на 54% до 11,6 трлн руб.



Источник: составлено автором на основе статистических данных Банка России. [Электронный ресурс]. Режим доступа-URL: https://www.cbr.ru/Collection/Collection/File/32120/razv_bs_21_02.pdf (Дата обращения: 21.03.2021).

Рисунок 16. Динамика вкладов физических лиц

Основной приток вкладов традиционно наблюдается в декабре месяце, ввиду выплачиваемых со стороны предприятий бонусов и премий своим сотрудникам.

Сокращение объема вкладов в 2020 году сопровождалось стабильным снижением средневзвешенной процентной ставки по рублевым вкладам, на фоне снижения ключевой ставки Банка России.

По юридическим лицам статистика обратная, средства организаций на счетах и объем депозитов за 2020 год выросли на 15,9% до 32,6 трлн рублей.



Источник: составлено автором на основе статистических данных Банка России. [Электронный ресурс]. Режим доступа-URL: https://www.cbr.ru/Collection/Collection/File/32120/razv_bs_21_02.pdf (Дата обращения: 21.03.2021).

Рисунок 17. Динамика средств юридических лиц

Важно оценить непосредственно финансовые результаты банковского сектора за 2020 год. Стоит отметить, что результат оказался выше итогов прошлого года: 1,6 трлн рублей в 2020 году против 1,5 трлн рублей в 2019. Также не стоит забывать о частичном отражении прибыли банками в 2019 году в следствии применения корректировок в соответствии с МСФО – 9. На этом фоне финансовые итоги 2020 года весьма успешны.

По итогам последнего отчетного года 75 банков отразили убытки. Однако, доля активов прибыльных банков в общем объеме активов банковского сектора составила 98%. Таким образом, рационально оценивая неравномерность распределения активов по банкам (на долю 11 системно значимых банков приходится более 70% активов банковского сектора), можно сделать вывод о том, что убыточными были в основном небольшие банки.

Таблица 4. TOP – 10 банков с максимальным размером просроченной ссудной задолженности в сводном кредитном портфеле

№ п/п	Наименование банка	Размер просрочки на 1 января 2021г., млн. рублей	Размер просрочки на 1 января 2020г., млн. рублей	Изменение, млн. рублей	Изменение, %
1	Сбербанк	793 445	473 709	319 735	67,5
2	Банк Траст	694 948	604 419	90 528	14,98
3	ВТБ	330 368	209 707	120 660	57,54
4	Банк Открытие	182 973	216 021	-33 048	-15,3
5	Россельхозбанк	161 365	192 601	-31 236	-16,22
6	Газпромбанк	146 760	106 216	40 543	38,17
7	Альфа-Банк	146 284	164 751	-18 467	-11,21
8	Пересвет	131 737	131 081	655	0,5
9	Московский Индустриальный Банк	95 364	91 432	3 931	4,3
10	БМ-Банк	85 664	90 786	-5 122	-5,64

Источник: составлено автором на основе информации, представленной на портале Банки.ру. [Электронный ресурс]. Режим доступа - URL: https://www.banki.ru/banks/ratings/?PROPERTY_ID=30 (Дата обращения: 01.04.2021).

Наибольший объем просрочки в кредитном портфеле предприятий и частных лиц нарастили Сбербанк, ВТБ и Банк «Траст». Следует отметить, что Банк «Траст» является банком «плохих кредитов» и он же имеет крупнейший портфель проблемных кредитов в банковском секторе. Обратная тенденция с сокращением просрочки выявлена у Россельхозбанка, банка «Открытие» и Альфа-Банка.

Примечательно, что из данной десятки процедуру санации проходят банк «Пересвет» и БМ-Банк.

Таблица 5. TOP - 10-прибыльных банков

№ п/п	Наименование банка	Чистая прибыль на январь 2021г., млн. рублей	Финансовый результат на январь 2020г., млн. рублей	Изменение, млн. рублей	Изменение, %
1	Сбербанк	781 587	870 056	-88 469	-10,17
2	Альфа-Банк	156 569	51 052	105 516	206,69
3	Банк Открытие	81 497	47 168	34 329	72,78
4	Газпромбанк	62 749	45 405	17 344	38,20
5	ВТБ	56 103	208 296	-152 193	-73,07
6	Тинькофф Банк	36 914	27 457	9 456	34,44
7	Райффайзенбанк	36 788	37 542	-754	-2,01
8	Банк Траст	36 131	56 788	-20 657	-36,38
9	Московский Кредитный Банк	32 087	44 680	-12 593	-28,18
10	Совкомбанк	18 466	41 164	-22 698	-55,14

Источник: составлено автором на основе информации, представленной на портале Банки.ру. [Электронный ресурс]. Режим доступа - URL: https://www.banki.ru/banks/ratings/?PROPERTY_ID=30 (Дата обращения: 01.04.2021).

Два крупнейших банка страны Сбербанк и ВТБ в 2020 году показали отрицательную динамику по чистой прибыли, в приложении А приведены расчеты по Сбербанку. Тем не менее, основная доля генерируемой чистой прибыли в банковском секторе приходится на Сбербанк. Наибольший прирост прибыли (более чем в 3 раза) наблюдался у Альфа-Банка.

Таблица 6. TOP - 10-убыточных банков

№ п/п	Наименование банка	Убыток на 1 января 2021г., млн. рублей	Финансовый результат на 1 января 2020г., млн. рублей	Изменение, млн. рублей	Изменение, %
1	Балтинвестбанк	-5 482	-3 606	-1 876	52,02%
2	РГС Банк	-4 982	-1 438	-3 543	246,45%

Продолжение таблицы 11

3	Возрождение	-4 251	6 898	-11 149	-161,63%
4	Интерпромбанк	-4 022	104	-4 127	-3967,31%
5	Банк Зенит	-2 087	2 819	-4 907	-174,03%
6	Сетелем Банк	-1 788	2 377	-4 165	-175,22%
7	Русфинанс Банк	-1 280	-1 170	-109	9,40%
8	Эс-Би-Ай Банк	-1 177	-1 052	-124	11,88%
9	Газэнергобанк	-1 042	295	-1 337	-453,22%
10	Солидарность	-932	-946	14	-1,48%

Источник: составлено автором на основе информации, представленной на портале Банки.ру. [Электронный ресурс]. Режим доступа - URL: https://www.banki.ru/banks/ratings/?PROPERTY_ID=30 (Дата обращения: 01.04.2021).

Исходя из Таблицы 3 видно, что у большинства банков финансовый итог ухудшился по сравнению с 2019 годом. Следует также помнить, что некоторые банки из списка проходят процедуру санации.

По итогу проведенного анализа следует отметить тот факт, что ввиду сложившихся обстоятельств, проявляющиеся в ограниченных условиях работы банков и их клиентуры, медленным восстановлением деловой активности и повторных волн пандемии, в 2020 году наблюдались резкие изменения в показателях деятельности банков, которые отражаются в приведенных графиках и данных финансовых отчетностей.

Тем не менее, прошедшие события дали толчок к развитию различных каналов связи для банков, что несомненно пользуется спросом у населения.

В целях поддержания рынка со стороны мегарегулятора также оказывалось всестороннее стимулирующее воздействие, которое можно разделить на прямое и косвенное. Очевидно, что в качестве прямого воздействия следует выделить введенные послабления для банков, а также мягкая процентная политика. В тоже время косвенное воздействие проявляется в очистке банковского сектора от недобросовестных и неустойчивых игроков в течении последних лет, которые могли привести к большим потерям на рынке. Однако, несмотря на положительные результаты основных игроков на банковском рынке по итогам 2020 года, следует помнить тот факт, что последствия введенных послаблений отразятся на банках только в 2021 году, а изменения в отчетностях следует ждать во втором полугодии 2021 года.

Резюмируя, оценивается целесообразным отметить высокую подготовленность российских банков к кризису. Кроме того, в случае возможного ухудшения ситуации в

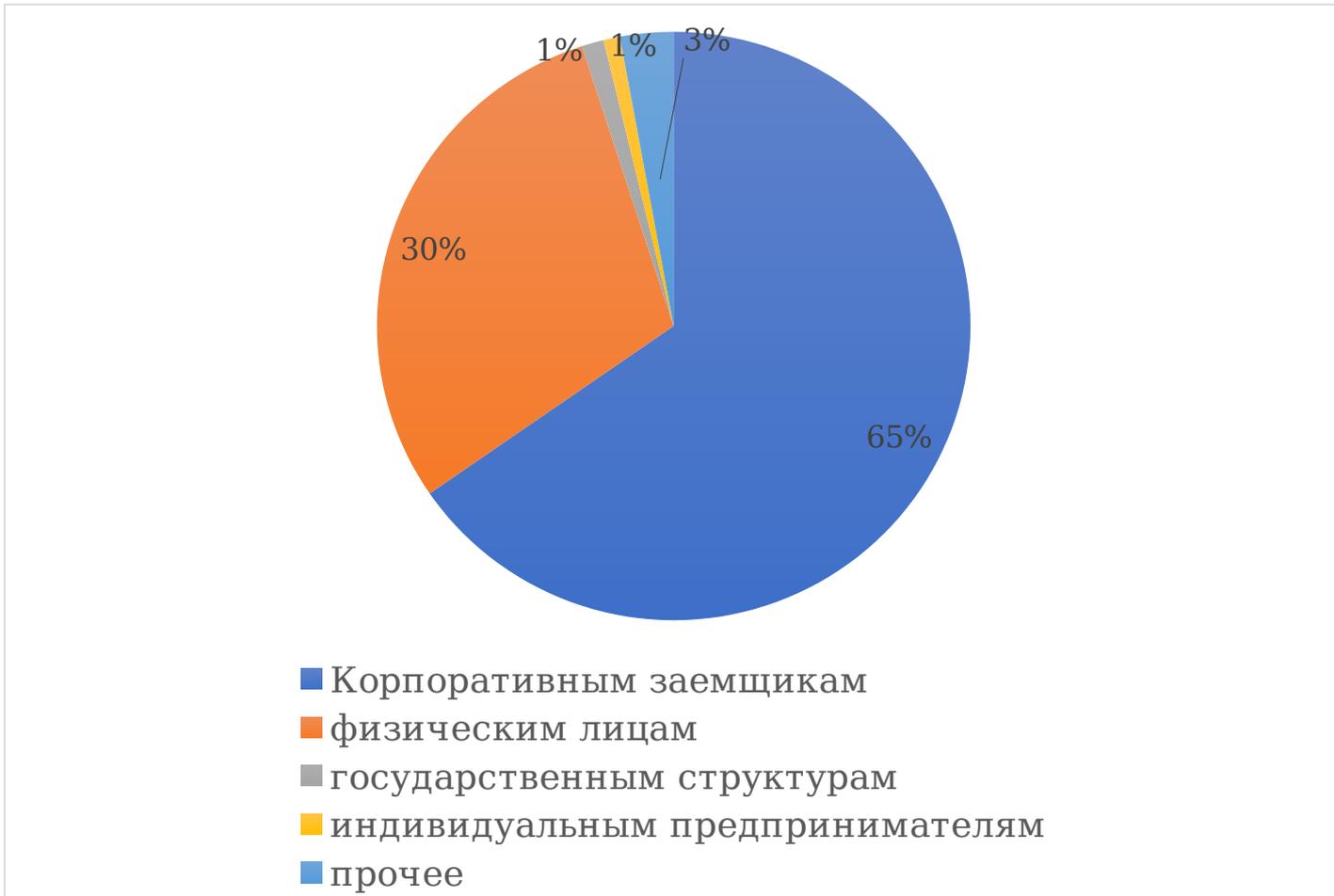
экономике государство окажет поддержку крупнейшим отечественным банкам, в которых концентрируется основная доля активов банковского сектора. Однако, несмотря на отмеченные факты, риски к замедлению темпов развития банковского сектора все еще существуют. К числу подобных относится риск повторного ухудшения эпидемиологической ситуации в стране на фоне низкой скорости вакцинации населения.

Большой акцент хотелось бы сделать на просроченную задолженность банков.



Источник: составлено автором на основе информации, представленной на портале Банки.ру. [Электронный ресурс]. Режим доступа - URL: <https://www.banki.ru/news/daytheme/?id=10943547> (Дата обращения: 02.04.2021)

Рисунок 18. Структура кредитного портфеля российских кредитных организаций на 01.01.2020 (до вычета резервов)



Источник: составлено автором на основе информации, представленной на портале Банки.ру. [Электронный ресурс]. Режим доступа - URL: <https://www.banki.ru/news/daytheme/?id=10943547> (Дата обращения: 02.04.2021)

Рисунок 19. Структура кредитного портфеля российских кредитных организаций на 01.01.2021 (до вычета резервов)

Касательно уровня просрочки в течении 2020 года хотелось бы более полно описать ситуацию, а именно в части разнонаправленности динамики просроченной задолженности в корпоративном и розничном сегментах. Так, тенденция к сокращению уровня просрочки по корпоративным кредитам наблюдалась вплоть до апреля 2020 года, затем отмечался ее рост во втором квартале и затем далее (второе полугодие 2020 года) просрочка снова снижалась. Максимальная просрочка была зафиксирована в июле месяце (8,2%), минимум обозначился в апреле (6,7%).

Относительно розничного сегмента стоит выделить то, что просроченная задолженность росла с начала 2020 года и до конца августа (с 4,3% до 4,8% соответственно), однако оставшиеся месяцы просрочка держалась в среднем на уровне 4,7%. На Рисунке 9 и 10 удельный вес просроченной задолженности в структуре группы кредитов, выданных физическим и корпоративным заемщикам, отражены в треугольниках с соответствующим цветом.

В итоге, несмотря на растущие темпы роста совокупной просроченной задолженности в 2020 году против 2019 года (16,6% - 2020 год, 11,8% - 2019 год), но удельный вес просрочки в общем кредитном портфеле в 2020 году составил всего 6%, увеличившись всего на 0,1 процентный пункт с 2019 года.

Также по мнению автора, растущие темпы роста кредитования в 2020 году (+13,8%) обеспечены принятыми мерами государственной поддержки населения и бизнеса, и по их истечению в 2021 году мы увидим более правдоподобную картину, характеризующейся сниженной динамикой. Однако, важно понимать, что большая часть выданных льготных кредитов шла именно на поддержание экономической деятельности в условиях кризиса, а именно в части пополнения оборотных активов (поддержание ликвидной дебиторской задолженности за счет предоставления большей отсрочки для своих покупателей; поддержание объема денежных средств на счетах и в кассе), нежели на расширение и развитие бизнеса. Поэтому оценивается, что данные кредиты будут либо дальше рефинансироваться, либо ухудшать качество кредитного

портфеля. Так, ввиду имеющегося риска ухудшения качества кредитов предложена модель, раскрывающая в себе два новых инструмента, которые бы применялись для урегулирования банковской проблемной задолженности:

1. Отложенная продажа залогового актива;
2. Совмещение мирового соглашения и вхождения в уставный капитал заемщика.

В рамках первого предложенного инструмента предполагается следующий алгоритм реализации программы:

1. Посредством привлечения независимого эксперта Банк производит оценку залога и определяет его стоимость (Z);

2. Банком определяется период T, за который Дочерняя компания Банка сможет получить в собственность залоговый актив, посредством перекупки по договору цессии у Банка кредита (K), обеспеченный залогом (Z);

3. Заключается контракт на продажу залогового актива между Покупателем и Дочерней компанией в будущем по цене (Z);

4. Путем перечисления предоплаты (P) со стороны Покупателя в сторону Дочерней компании, Покупатель получает исключительное право на приобретение актива по цене (Z) по окончании периода (T);

5. В счет полученной предоплаты (P) от Покупателя, Дочерняя компания обязуется передать залоговый актив в собственность Покупателю не позднее периода (T) сразу после получения от покупателя итогового расчета (Z - P);

6. У Дочерней компании имеется право не передавать в собственность Покупателю залоговый актив и вернуть размер внесенной предоплаты (P) с выплатой дополнительной компенсации процентов (p) в том случае, если актив был продан на торгах в размере суммы не менее ($K * 110\%$) и Дочерняя компания в ходе реализации актива на торгах получила не менее суммы ($80\% * (K * 110\%)$)⁹;

7. Являясь держателем залогового актива, Дочерняя компания дает согласие на передачу актива в аренду Покупателю через год при переходе в конкурсное производство;

8. После перехода в конкурсное производство Дочерняя компания согласовывает цену, согласно которой залоговый актив выставляется на продажу по цене ($K * 110\% * 115\%$) во время первых торгов. В случае реализации залогового актива на первых или вторых торгах, то Дочерняя компания переводит Покупателю сумму предоплаты и процентов ($P + p$). Полученная разница является прочим доходом Дочерней компании. В ином случае, когда залоговый актив не реализовался или торги не состоялись, то Дочерняя компания отражает у себя на балансе актив по цене (K), далее производит оплату в конкурсную массу 20% НДС от размера стоимости актива и передает актив Покупателю после получения от него итогового расчета ($Z - P$).

Таким образом, в рамках предложенного инструмента у кредитной организации появляется возможность значительно расширить границы реализации проблемных

⁹Давыдов В.А. Инструменты урегулирования проблемной задолженности / коллектив авторов; под редакцией М.Х. Халиловой. - Москва: Банковское дело (РИНЦ). - 2016. №7. - С.52-56. - 0,2 п.л.

активов. На первых этапах банкротства потенциальными покупателями (выгодоприобретателями\интересантами) на проблемные активы в рамках предложенной модели помимо цессионариев – перекупщиков выступают также конечные покупатели, которые рассматривались как интересанты в процедуре банкротства только во время аукциона в конкурсном производстве. По итогу банк имеет возможность избавиться от проблемного актива в меньшие сроки и по более высокой стоимости.

Касательно второго инструмента следует выделить механизм действий конкурсного управляющего и кредиторов:

- Путем голосования кредиторов происходит замещение актива. На балансе новосозданного юридического лица, именуемого Дочернее Предприятие Заемщика (ДПЗ), отражается имущество банкротного предприятия, также переводится трудовой коллектив. Общий номинал акций ДПЗ равен сумме требований реестра кредиторов Заемщика;

- На торги выставляется контрольный пакет акций ДПЗ по первоначальной стоимости, равной номиналу. Кредиторам предлагаются акции Дочернего Предприятия Заемщика по цене несостоявшихся торгов (80% от номинала);

- Далее заключается мировое соглашение. За счет передачи акций ДПЗ кредиторам гасится одна часть долгов, другая часть долгов реструктурируется в рамках финансовой модели, утвержденная кредиторами;

- ДПЗ принимает у себя реструктурированные долги кредиторов. Сумма платежа за перевод долга к ДПЗ от бывшего банкротного предприятия производится за счет выкупа всеми кредиторами неконтролирующего пакета акций ДПЗ, оставшегося у банкрота. Полученные на ДПЗ средства пойдут на частичное погашение задолженности ДПЗ перед кредиторами. Активы, переведенные с бывшего банкротного предприятия на ДПЗ регистрируются в качестве залога под реструктурированные долги, переведенные на ДПЗ.

В результате кредиторы получают возможность сохранения контроля над активами проблемного заемщика. По ходу дела реестр кредиторов будет формироваться на 2 части:

1. Задолженность перед кредиторами будет переконвертирована в акции нового предприятия в зависимости от их доли в реестре кредиторов;

2. Задолженность реструктурируется и пропорционально погашается по мере осуществления своей финансово - хозяйственной деятельности.

Основное отличие предложенной модели от обычной реализации в стадии банкротства то, что новый инструмент обеспечивает кредиторам более высокий приведенный поток (NPV). При правильных действиях кредиторы смогут получить до 100% возврата задолженности, что значительно превышает средний уровень балансового возврата при продаже активов проблемного предприятия в ходе конкурсного производства.

ГЛАВА 3

ФОРМУЛИРОВАНИЕ КРАТКОСРОЧНЫХ И ДОЛГОСРОЧНЫХ ТРЕНДОВ РАЗВИТИЯ БАНКОВСКОГО СЕКТОРА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ И ИХ ВЛИЯНИЕ НА ЭКОНОМИКУ СТРАНЫ

3.1. Определение трендов развития банковского сектора РФ на 2021 год

Заключительная Глава посвящена определению краткосрочных и долгосрочных тенденций развития отечественного банковского сектора. Нижестоящие тенденции сформулированы на основе имеющихся статистических данных в открытых источниках, а также на фоне экспертных заявлений и авторских наблюдений.

Так, подводя итоги 2020 года и определяя перспективы на ближайших год, можно выделить следующее:

1. Самым значимым итогом 2020 года было понимание факта того, что катастрофа все же не произошла, однако очевидные предпосылки имели место быть. Пандемия на фоне COVID-19 оказала колоссальное влияние на все сферы жизни. Для предотвращения усугубления ситуации и сдерживания данного вируса были предприняты беспрецедентные меры, а именно: ограничение передвижения людей, нерабочие дни, дистанционный формат жизни, ухудшение финансового положения населения и предприятий, закрытие значительной части организаций.

Также следует отметить влияние COVID-19 на поведение фондового и товарного рынка. Например, при первоначальном введении основных ограничений фондовый рынок просел почти на 30%, а нефть торговалась на уровне отрицательных цен. Вместе с этим в конце первого и начале второго квартала было много неутешительных прогнозов, касавшихся в первую очередь банков. Но тем не менее российские банки все же продемонстрировали в своей деятельности стабильность. Несомненно, это отразилось на их прибыли, она хоть и снижалась в отдельные месяцы, но в целом находилась на не плохом уровне. Также стоит подметить, что по количеству отзывов лицензий стало меньше (14 отозванных лицензий (без НКО) в 2020 году против 24 – в 2019¹⁰), а фондовый рынок адаптировался и быстро восстановился. Таким образом, для коммерческих банков данная ситуация масштабных и критических проблем не принесла, однако, не стоит забывать, что, возможно, часть проблем может проявиться в 2021 году в виде доформирования резервов, что потянет вниз уровень чистой прибыли;

2. Процесс снижения ключевой ставки, начатый в середине 2019 года, до исторического минимума (4,25%) считается важным событием для банковской сферы. На всем годовом периоде ключевая ставка снижалась 4 раза, и одно из снижений было резким - сразу на 1 процентный пункт. По мнению экспертов, такая мягкая денежно-кредитная политика в виде снижения ключевой ставки стала способом

¹⁰ Невыгодный бизнес: почему банки сдают лицензии // Frank RG [сайт]. -2021. URL: <https://frankrg.com/40488> (дата обращения: 23.01.2021) - Текст: электронный

монетарных властей в целях поддержания экономики и всего финансового сектора во время пандемии. Данная политика произошла с некоторым авансом, ведь темпы инфляции в конечном итоге все же превысили целевой уровень (целевой ориентир в 2020 году – 4%, фактическое значение – 4,9%¹¹). По прогнозам аналитиков, Банк России не будет предпринимать и дальше резких шагов в сторону понижения ключевой ставки на фоне растущей инфляции. Это также подтверждается постепенным повышением ключевой ставки в 2021 году (с 4,25% до 4,5% 22 марта 2021 года и с 4,5% до 5% 26 апреля 2021 года). В целом экономике РФ и банкам должны уже привыкать жить при текущем уровне ставок, потому что большая вероятность того, это станет новой реальностью с перспективой на долгий период.

3. 2020 год отметился достаточно обширным применением других программ поддержки экономики страны на фоне пандемии. Примечательно, что именно коммерческие банки являлись основными каналами в этой помощи. Во втором квартале Банк России и Правительство экстренно разработали план мер поддержки, включая предоставление кредитов для выплаты заработной платы, а также субсидирование иных процентных ставок. Данные меры оказали наибольшее и действенное влияние на банковский сектор, и детерминировали динамику его кредитного портфеля и активов в целом. Важно отметить, что в предыдущие кризисы только крупные компании получали помощь зачастую посредством специальных фондов либо

¹¹ ЦБ повысил прогноз по инфляции // Ведомости [сайт]. –2020.URL: <https://www.vedomosti.ru/economics/news/2021/02/12/857724-tsb-povisil-prognoz-po-inflyatsii-na-2021-god> (дата обращения: 12.02.2021) – Текст: электронный

напрямую из бюджета. Но данный кризис показал, что роль банков намного обширнее, ведь помощь полагалась не только крупным, но и средним, и малым, и даже микробизнесу. Однако пока эффект оценить достаточно сложно, но тем не менее вероятность того, что такой механизм (через банковское кредитование) поддержки отечественной экономики можно считать более эффективным и справедливым. Также стоит обратить внимание на роль банков в поддержании рынка ОФЗ. Министерство финансов эмитировало значительное количество гособлигаций в целях финансирования дефицита бюджета в 2020 году, а основными покупателями данного долга стали российские коммерческие банки, что, в свою очередь, говорит о совокупной устойчивости и высокой развитости российской финансовой системы.

4. Год бума ипотечного кредитования, что можно считать отчасти было следствием пандемии. Такой стремительный рост ипотеки в основном объясняется субсидированием процентных ставок на первичном рынке. Первоначально подразумевалось, что это окажет поддержку строительной отрасли. Важно отметить, что на фоне низких ставок по вкладам субсидирование процентных ставок по ипотеке стало «спусковым крючком» ипотечного бума. Например, объем заключенных договоров на январь-ноябрь превысил 1,5 миллиона единиц, а сумма кредитов – 3,7 триллиона рублей. В целях сравнения можно привести удачный 2019 год, где было 1,3 миллиона договоров на 2,5 триллиона рублей. Важно отметить, что прослеживался рост объемов кредитования не только первичного рынка жилья, но

и ипотека на вторичном рынке демонстрировала почти такую же высокую динамику роста. Вместе с этим аналитики обратили внимание, что существенно и заметно выросла средняя сумма кредита, что, в свою очередь, можно говорить о заметном росте доступности жилья. Однако вместе с повышением средней суммы кредита, повышались и цены на квадратные метры. Здесь же из негативных моментов можно выделить то, что итоговый рост цен на недвижимость значительно затмил эффект от улучшения условий по ипотеке. Квадратные метры станут доступнее только в случае радикального роста объема предложения, то есть при увеличении темпов нового строительства.

5. Осознание неизбежности дальнейшей диджитализации финансовых услуг – одно из важных событий 2020 года. В условия пандемии, а именно благодаря жестким мерам по ограничению передвижения, многие люди буквально были заперты в своем жилье, а для некоторой части граждан такие ограничения действуют и до сих пор не сняты. При этом для потребителей обязательства по кредитным платежам и своевременной оплаты ЖКУ не отменялись, страховки необходимо продлевать и прочие затратные статьи. Таким образом, заметно выросла популярность безналичных и дистанционных платежей, а банковские приложения становятся доступнее для понимания и освоению для тех, кто раньше сопротивлялся против таких новаций. Данный процесс развития приводит к дилемме, будут ли коммерческие банки масштабно строить свои экосистемы, либо это останется уделом нескольких крупных лидеров. Кроме того, на фоне роста диджитализации

заметно активизировалось обсуждение темы «цифрового рубля» Банком России, но пока это еще проект для имплементации, но интерес к нему ощутимо возрастает. В целом пандемия значительно продвинула внедрение цифровых услуг на рынке.

2020 год был годом, который бросил вызов не только банковской отрасли, но и в целом всей экономике, и в данный момент проблематично спрогнозировать то, что нас ждет в будущем. По сей день мы работаем в условиях, меняющихся ежедневно, и вопрос стоит ребром – либо быть впереди всех, либо не отставать. Банки, которые не адаптируют свои технологические ресурсы теряют свои конкурентные позиции. Несмотря на то, что это всегда было очевидностью, 2020 год отразил это в чистом виде. Сегодня мы можем наблюдать, что банки во всем мире, в том числе и в России отходят от традиционных моделей и начинают позиционировать себя как технологические компании. Хотя и данная стратегия подходит не для всех банков, но она демонстрирует насколько далеко продвинулась отрасль и куда держит курс на перспективу.

Технологические инновации стали основным полем битвы в российском банковском секторе – конкуренция, которая усилилась из-за пандемии коронавирусной инфекции. За последние 20 лет мы стали свидетелями значимого развития благодаря расширению мировых практик и быстрому внедрению новейших технологий. В конечном счете это было обусловлено потребностями покупателей и их более частым использованием мобильных устройств и сети

Интернет, и наши IT – системы должны были адаптироваться к этому все более цифровому миру.

Большинство банков могут рассчитывать на сформированные во время COVID-19 стратегии и после окончания пандемии, однако сейчас невозможно сказать, когда мы действительно перестанем бороться с коронавирусом и как будет в дальнейшем выглядеть банковская система и в целом мир. Однако темпы технологического развития увеличились, и они будут продолжаться в течение 2021 года.

И так, определяя банковские тенденции на ближайший год выделить следующие тезисы:

- Открытый банкинг меняет правила игры;
- «Время – деньги» в 2021 году;
- Максимальная персонализация;
- Кибербезопасность;
- Цифровые валюты;
- Платежи без посредников.

1. Открытый банкинг меняет правила игры. Открытый банкинг может изменить правила финансов и транзакций. Ожидается, что в 2021 году акцент будет постепенно смещаться с соблюдения нормативных требований на повышение способности использовать существующие инструменты для получения коммерческой выгоды, поиск новых партнеров и оптимизацию этих инструментов для удовлетворения потребностей. К примеру, в банке ВТБ отмечают важность разработки технологии API (платформа открытых программных интерфейсов), которая ускоряет внедрение новых продуктов и услуг в банке, а также

упрощает и автоматизирует подключение к сервисам Банка партнеров из разных отраслей, включая ритейл и страхование.¹² В 2020 году ВТБ смог запустить первую комплексную службу управления сбережениями для пользователей Яндекса, с целью предоставления клиентам доступа к ряду высококачественных инвестиционных и сберегательных продуктов.¹³ Это является примером того, как банки могут использовать возможности открытого банковского обслуживания для формирования инновационных партнерств, направленных на улучшение обслуживания потребителей при предоставлении различных услуг.

2. «Время – деньги» в 2021 году. Выражение «время – деньги» актуально сейчас как никогда, поэтому банки должны создать новую норму, в которой они возвращают клиентам и время, и деньги. Сейчас мы можем наблюдать подобное явление во многих отношениях: биометрия в банкоматах, голосовые роботы, оптимизирующие работу контакт – центров, и другое. Роботизация – ключ к успеху банков, стремящихся сэкономить время как своих сотрудников, так и клиентов. У некоторых банков имеется уже собственная фабрика роботов, которая планируется к дальнейшему расширению, сократив долю рутинных

¹²ВТБ открывает партнерам доступ к сервисам банка через новую API – платформу // Банк ВТБ [сайт]. –2021.URL: <https://www.vtb.ru/o-banke/press-centr/novosti-i-press-relizy/2021/03/2021-03-25-vtb-otkryvaet-partneram-dostup-k-servisam-banka-cherez-novuyu-api-platformu/#> (дата обращения 14.04.2021). – Текст: электронный.

¹³ВТБ интегрировал платформу для управления финансами в Яндекс.Плюс // Банк ВТБ [сайт]. –2021.URL: <https://www.vtb.ru/o-banke/press-centr/novosti-i-press-relizy/2020/07/2020-07-02-vtb-integriroval-platformu-dlya-upravleniya-finansami-v-yandeksplus/> (дата обращения 14.04.2021). – Текст: электронный.

операций, включая обработку документов и ввод данных, а также сократив затраты на обработку более чем в 2 раза.

3. Максимальная персонализация. Персонализация в целом имеет решающее значение для успеха банковского дела, независимо от того, работаете ли вы с розничными клиентами или бизнесом. Технологии Machine learning (технология машинного обучения) и искусственного интеллекта уже используются во всем российском банковском секторе, и можно наблюдать преимущества во многих сегментах бизнеса. В ближайшем будущем партнерские отношения будут ключом к предоставлению персонализированных услуг. К примеру, ВТБ работает в партнерстве с Ростелеком над «Платформой больших данных», стратегия которой утверждена до 2025 года.¹⁴ Данная Платформа ориентирована на разработку и монетизацию продуктов, основанных на обработке больших данных. Используя накопленный опыт в банковской сфере и сочетая его с технологическими инновациями крупных партнеров, банк сможет предоставлять продукты на основе искусственного интеллекта, которые предлагают рекомендации для любого типа бизнеса – будь то застройщики, которые размещают новое здание, салоны красоты или крупные федеральные розничные сети. И это отражает лишь единственный интересный способ, которым банки используют персонализацию.

¹⁴ВТБ и «Ростелеком» представили стратегию СП «Платформа больших данных» // Банк ВТБ [сайт]. –2021.URL: <https://www.vtb.ru/o-banke/press-centr/novosti-i-press-relizy/2021/03/2021-03-23-vtb-i-rostelekom-predstavili-strategiyu-sp-platforma-bolshikh-dannykh/> (дата обращения 14.04.2021). – Текст: электронный.

Решения на основе искусственного интеллекта также трансформируют инвестиционное пространство. Несмотря на то, что сейчас ведутся споры о том, станет ли он основным инструментом для разработки финансовых стратегий, нет никаких сомнений в том, что он будет играть ключевую роль в будущем инвестиций. Мы начнем видеть мир, в котором трейдеры и управляющие фондами работают совместно с искусственным интеллектом, а в некоторых случаях конкурируют с машинами. Искусственный интеллект может максимизировать прибыль для клиентов, и, поскольку мы смотрим на постпандемический рост и развитие, это станет ключевым драйвером технологических инноваций.

4. Кибербезопасность. Согласно данным Центра финансовых услуг компании Deloitte, 64 процента руководителей финансовых компаний ожидают увеличения своих расходов на кибербезопасность в будущем, а 60 процентов ожидают увеличения инвестиций в облачное хранилище и вычисления. Это неудивительно, поскольку банки стремятся к увеличению интеграции со сторонними партнерами, которые представляют потенциально более высокие риски безопасности, поэтому обеспечение передовых решений в области кибербезопасности жизненно важно.

5. Цифровые валюты. Цифровые валюты и цифровые валюты центральных банков какое – то время доминировали в заголовках новостей. Цифровые валюты могут обеспечить прозрачность отслеживания движения средств, подходящую для целевого распределения средств. В настоящее время для этой цели используется сложная система мониторинга со

стороны фискальных и регулирующих органов, а цифровые валюты предоставят нам возможность снизить или даже снять это бремя, тем самым сократив операционные издержки.

На слуху высказывание о том, что 2021 год называют годом цифровых валют, и до сих пор, похоже, это правда. Однако при таком большом количестве конкурентов в этой области «победителем» гонки цифровых валют центрального банка станет тот, кто сможет предельно приблизить свою валюту к роли универсальной. На данный момент участникам мешает в первую очередь отсутствие единых стандартов безопасности для трансграничных переводов.

6. Платежи без посредников. В качестве последнего тренда на ближайший год выделяется развитие интегрированных платежных каналов, где платежи не обслуживаются традиционными поставщиками финансовых услуг. Эта тенденция также рассматривается и в качестве долгосрочной, которая сохранится и после 2021 года. Мы увидим развитие решений, за счет которых клиенты смогут работать без Mastercard, Visa или других банков – эквайеров. Данные решения будут реализованы как банковскими консорциумами, так и финансово – технологическими компаниями. В рамках данной концепции Банк ВТБ совместно со странами Евразийского экономического союза (ЕАЭС) участвует в формировании единого платежного пространства.¹⁵

¹⁵Digital transformation in 2021: reshaping the Russian banking sector // International banker [сайт]. –2021.URL: <https://internationalbanker.com/technology/digital-transformation-in-2021-reshaping-the-russian-banking-sector/> (дата обращения 16.04.2021). – Текст: электронный.

3.2 Оценка перспектив роста на ближайшие 3 года российского и зарубежного банковского рынка в условиях нестабильности

В 2020 году образовались непредвиденные обстоятельства, которые подвергли риску как действующих традиционных игроков на банковском рынке, так и совершенно новых игроков этого века. Пандемия коронавируса приобщила компании к ведению деятельности через виртуальные каналы, а также «заставила» всех игроков быть более экспериментальными и открытыми к сотрудничеству друг с другом.

Глобальный кризис в области здравоохранения стал катализатором, побудившим банки уделять основное внимание цифровой трансформации и построению новых цифровых каналов. Кризис продемонстрировал уязвимость малого и среднего предпринимательства из-за отсутствия свободных средств.

Поскольку пандемия поставила под вопрос устойчивость бизнеса коммерческих банков, она в тоже время вылила свет на «интеллектуальные» бизнес процессы, которые останутся актуальными и после того, как кризис утихнет.

По ключевым тенденциям и трендам развития банковского сектора и сферы финансовых технологий на ближайшие пару лет высказал свое мнение управляющий директор консалтинговой компании Cornerstone Advisors, колумнист Forbes и автор книги «Умный банк» Рон Шевелин.

В частности, специалист отмечает, что в ближайшие годы тенденции будут сопряжены в первую очередь с модернизацией цепочки ценности, а не с искусственным интеллектом (AI, ИИ) либо с диджитализацией и ее трансформацией, которые были популярны в 2020 году.

Первоначально термин «цепочки ценности» было использован американским экономистом Майклом Портером в книге «Конкретное преимущество», вышедшей в 1985 году. Данный термин детерминируется как визуализация всей внутренней деятельности компании, которая ориентирована на производство товаров и услуг.



Источник: составлено автором на основе информации, представленной на сайте Active Sales Group.ru. [Электронный ресурс]. Режим доступа - URL: <https://activesalesgroup.ru/tsikl-deminga-pdca/> (Дата обращения: 08.04.2021)

Рисунок 20. Цепочка ценности

По Портеру производственные процессы делятся на стратегические важные и вспомогательные виды деятельности. В первом случае подразумевается получение прибыли, во втором – снижение издержек, что, в свою

очередь, означает повышение ценности конечного продукта или услуги.

Эксперт также выделил пять ключевых тенденций на ближайшие годы:

- Борьба за малый и средний бизнес;
- Финансовые технологии в зарплатных платежах;
- Финансовое благополучие;
- Развитие новых платформ «финтех как услуга»;
- Трансформация ключевых систем банков посредством финансовых технологий.

По мнению Шевелина, предыдущие потрясения и кризисы финансового сектора не считались такими уж значимыми, так как основные изменения приходились на уровне взаимодействия с клиентами. Данный факт отражается в появлениях финансовых приложений и эволюции пользовательских интерфейсов.

Также автором было подмечено, что к моменту взаимодействия с клиентом ведет целая производственно – сбытовая цепочка деятельности, которая, в свою очередь, потерпела мало глобальных изменений за последние несколько лет. Безусловно, некоторые изменения в этой цепочке, продолжают уже некоторое время, но именно начиная с 2021 года компании сосредоточатся на этом вопросе более основательно и вплотную.

Касательно первой тенденции можно отметить, что в индустрии по наблюдениям Шевелина в 2020 году с точки зрения цепочки создания ценности случились три значимых события в США, а именно:

– во время пандемии COVID-19 малые банки и кредитные союзы имели возможность кредитовать МСБ – сегмент, которым первоначально отказали более крупные банки-кредиторы. Здесь подразумевается Программа защиты зарплат ФРС США, благодаря которой компании получают льготные кредиты под низкие процентные ставки.

– партнерство Goldman Sachs и Amazon, где последняя имела возможность открывать избранным продавцам кредитные линии до \$1 млн.

– анонс продукта Stripe Treasury, являющийся API-интерфейс формата «банкинг как услуга» (Bank-as-a-Service, BaaS). Клиентам данный продукт позволит встраивать финансовые услуги в свой бизнес, рынок или платформу.

Благодаря единой интеграции клиенты могут хранить средства, оплачивать счета, зарабатывать проценты и управлять денежным потоком. Партнерами Stripe Treasury уже являются Citigroup, Goldman Sachs, Barclays и другие.

Эксперт акцентирует, что вышеперечисленные события имели место быть «в середине» цепочки ценности, в то время как ее начало до сих пор остается без внимания. Согласно данным Cornerstone, у малого бизнеса большие ежегодные затраты (500 млрд долларов) приходятся на бухгалтерский учет, выставление и оплату счетов и прием платежей от сторонних провайдеров. В таком случае многим из этих компаний предпочтительно получать бухгалтерские услуги непосредственно от обслуживающих их бизнес банков или финансовых компаний. Следовательно, вполне ожидаемо, что в 2021 году развитие в сфере облачной бухгалтерии и систем

взаимодействия с провайдерами POS будут являться таргетом в стратегиях банков.

Тенденция финансовых технологий в зарплатных платежах. В основном большая и острая конкуренция за деньги потребителей разворачивалась в сфере платежей. Участниками данной конкуренции были необанки, представляющие клиентам расчетные счета, либо компании, деятельность которых сосредоточена и ориентирована на самих платежах, предлагая мобильные платежи, одноранговый обмен и другие услуги.

Предполагается, что в ближайшие годы участники финансового рынка будут ориентироваться на зарплатное финансирование (проекты). Исследовательская компания в сфере FinTech WhiteSight обращает внимание на четыре сферы, где можно применить следующие технологии:

- Зарплата по требованию. Приложения финтех-компаний могут быть имплементированы для предоставления сотрудникам более гибкий доступ к заработной плате.

- Аванс. Финтех-компании позволят сотрудникам клиентов брать краткосрочные займы в счет будущей зарплаты. В этой нише работает, испанский стартап Sobee.

- Досрочный депозит. Данная услуга дает возможность начислить зарплату сотрудникам клиентов на их счет на два-три дня раньше, официальной даты получения. Данный сервис распространен среди небанков, но и на российском рынке аналогичную услугу предлагает приложение PayDay от Mail.ru.

- Криптовалютные платежи. Подразумеваются все сервисы, позволяющие начисление зарплаты в криптовалюте.

Тенденция финансового благополучия. По мнению аналитика, фраза «год финансового благополучия» для банков тождественна, что для маркетинга «год клиента». Ежегодно регуляторы и топ-менеджеры словесно акцентируют свое внимание на том, что корпорациям нужно ориентироваться на благополучие потребителей, но, однако долгое время это казалось труднореализуемым процессом.

На западном рынке в 2021 году финансовое благополучие несомненно займет центральное место в повестке из-за следующих причин, а именно:

- неоднократные попытки администрацией президента Джо Байдена доказать «социальную сознательность», что, вероятно, подтолкнет чиновников продолжать ориентироваться на программы о заботах о потребителях с низким уровнем дохода.

- появление возможности измерения финансового благополучия. Например, разработки таких компаний, как Financial Health Network и MX, предлагают автоматизированные скоринговые системы. Такие системы рассчитывают рейтинг благополучия на базе данных со счетов пользователя.

- внимание со стороны регулятора на финансовое благополучие. Некоторыми сенаторами уже обсуждаются проекты и идеи о том, чтобы потребовать от поставщиков финансовых услуг те данные, которые могут быть использованы для анализа финансового благополучия клиентов.

Появление и развитие платформ «финтех как услуга». На данный момент рынки имеют дисбаланс спроса и

предложения, которые отражаются в том, что многие финтех-компании желают сотрудничать с коммерческими банками, однако лишь немногие банки имеют возможность сотрудничать с финтех-компаниями. Причина одна: инфраструктура большинства банков-кредиторов сильно устарела.

Также подмечается, что возможно рынок будет пополняться теми компаниями, которые могут предложить банкам решения для взаимодействия с финтех-игроками и клиентами. Данная концепция уже имплементирована несколькими платформами, например, QPlatform от платежного сервиса QIWI. Данная платформа представляет собой облачную инфраструктуру, которая помогает кредитным организациям внедрить инновационные решения от финансово - технологических компаний, а с другой стороны финтех компании получают возможность выходить на новые рынки посредством размещения своих технологий на большое число банков - клиентов платформы. Так, в рамках данной платформы представляются решения по следующим категориям: управление и планирование личных или корпоративных финансов, трейдинг и инвестиции, регуляторные технологии, кредитование, факторинг, риск - менеджмент, программы лояльности, кэшбек, страхование и много другое.

Касательно последней тенденции можно отметить то, что по мнению руководителей банков и кредитных союзов, еще одним нюансом, тормозящим процесс цифровой трансформации, является базовая система банков. А также мало количество банков, которые могут рискнуть перевести

организацию на новую систему, так как это слишком болезненный, медленный и дорогостоящий процесс.

В данном случае банки ищут альтернативные пути. Рынок представил несколько участников, которые предоставляют финансовым институтам помощь в реализации данной стратегии за последние несколько лет. По мнению автора, в 2021 году высоким спросом будут пользоваться следующие три типа провайдеров финтех-услуг, а именно:

- провайдеры основных интеграционных услуг. Компании, которые представляют коммерческим банкам интеграционные платформы, позволяющие им взаимодействовать с финтех-компаниями. Например, такие компании, как Constellation, Sherpa Technologies и Sandbox Banking могут потенциально даже сменить основную систему банков.

- платежные центры, позволяющие банкам с высокой эффективностью маршрутизировать платежи, и использовать оптимальные платежные механизмы.

- цифровые ядра. Провайдеры-компании, позволяющие финансовым институтам создать собственные цифровые банки.

Также в рамках прочего исследования от одной из крупнейших консалтинговых компаний Capgemini, хотелось бы рассмотреть еще пару трендов на ближайшие годы, которые так или иначе связаны с технологиями искусственного интеллекта и машинного обучения, а также финтех компаниями.

Одним из основных трендов будет использование банками когнитивных технологий, в целях усиления управления над кредитным риском. Неопределенность в оценке кредитного риска корпоративных клиентов в условиях пандемии спровоцировала банки к быстрому переходу на когнитивные технологии. Пандемический период, когда в отчетностях компаний наблюдалась неоднозначная динамика подтолкнул кредитующих банков к изучению потенциальных подходов к управлению и снижению кредитных рисков:

- Для корректного управления рисками банки начали использовать такие когнитивные технологии как искусственный интеллект (AI, ИИ) и машинное обучение (ML);
- Данные технологии позволяют банкам повысить точность своих прогнозов по всей цепочке создания стоимости кредитного риска: от начала до обслуживания;
- При точном выявлении и управлении кредитный риск может быть использован в качестве конкурентной стратегии.

Следует отметить тот факт, что определение кредитоспособности было сложной задачей для кредитных учреждений, учитывая многочисленные факторы, которые влияют на формирование профиля риска компании. При предоставлении заемных средств, а с учетом больших лимитов финансирования при высоких процентных ставках, банки проводят тщательную кредитную оценку для управления рисками и минимизации убытков. Так, банки применяют технологии искусственного интеллекта и машинного обучения для оценки кредитных рисков и их

уточнения. Чтобы рационально оценить эти риски, необходимо провести анализ огромного объема данных в сжатые сроки. Также данные технологические решения используются для регулярного мониторинга портфеля компании, чтобы банки смогли получить предупреждение о дефолтах заранее, а также смогли разработать планы смягчения последствий. В качестве примера можно привести то, что Банк Америки внедрил технологию AI для анализа кредитного риска компаний, пострадавших от пандемии коронавируса. Использование технологии увеличило прогноз Банка Америки относительно дефолтов на 15 базисных пунктов до 5,9%.¹⁶

Касательно преимуществ можно выделить, что за счет использования технологий AP и ML проведение моделирования рисков по таким параметрам как устойчивость рынка, изменения в менеджменте и валютный поток станет более доступным. В целом когнитивные технологии предложат значительное обновление по сравнению с жесткими традиционными статистическими моделями и позволит повысить точность и сократить время, необходимое для принятия кредитного решения. В процессе анализа портфеля клиентов, искусственный интеллект может стимулировать интеллектуальные решения для сегментации, чтобы получить более глубокую информацию касательно портфеля и обеспечения эффективного распознавания рисков.

¹⁶Bank of America Adopts AI, Finds 'More Significant Credit Stresses' From Covid-19 // Institutional investor [сайт]. –2020.URL: <https://www.institutionalinvestor.com/article/b1nbkjyrxbk04r/Bank-of-America-Adopts-AI-Finds-More-Significant-Credit-Stresses-From-Covid-19> (дата обращения: 31.03.2021). – Текст: электронный

Очередной тренд, который ожидает нас в ближайшие годы – это нужда банков в дополнительных услугах, чтобы соответствовать ожиданиям клиентов малого и среднего бизнеса.

Малые и средние предприятия нуждаются в комплексном наборе банковских и небанковских услуг.

Ограниченные бюджетом, предприятия МСП в Центральной и Восточной Европе тратя более половины своего времени на небанковскую деятельность.¹⁷ Клиенты же ждут, чтобы банки обеспечили их дополнительными услугами, которые дополняют их банковские потребности. Малые и средние компании сталкиваются с огромным давлением, заставляющим сосредоточиться на эффективном использовании и так ограниченных ресурсов. Дополнительные услуги, такие как виртуальные помощники или программное обеспечение для управления персоналом предоставят альтернативу «ручным» операциям и поспособствуют упрощению бизнеса.

Малые предприятия ожидают, что их финансовые институты предоставят полный набор банковских и небанковских предложений, таких как выставление счетов и ведение бухгалтерского учета. Рост современной банковской модели позволил банкам выступать в качестве организатора и предоставлять клиентам предложения от третьих лиц. Организация подобной бизнес – модели может осуществляться посредством финансово – технологических компаний, которые дополняют существующие продукты и

¹⁷Building of the ecosystem for SME customers: Roundtable in Prague // SME Banking Club [сайт]. -2020.URL: <https://smebanking.club/building-of-the-ecosystem-for-sme-customers-roundtable-in-prague/> (дата обращения: 21.03.2021). – Текст: электронный

услуги банков и предоставляют решения для удовлетворения динамичных бизнес – потребностей клиентов.

К примеру Национальный банк ОАЭ RAKBANK запустил новую цифровую платформу (SMEsouk) для поддержки малого и среднего бизнеса. Платформа направлена на обеспечение полного набора небанковских дополнительных услуг, таких как бухгалтерский учет, страхование, лицензирование и так далее.¹⁸

Другим примером может служить то, что KBC Corporate Banking сотрудничал совместно с Cashforce и BrightAnalytics в целях предоставления значимым бельгийским компаниям услуг для управления оборотным капиталом, прогнозирования денежных потоков и управления финансовой отчетности.¹⁹

С другой стороны, можно задать вопрос – в чем выгода банков в формировании пакетов дополнительных услуг. В первую очередь – это новые денежные потоки. Во – вторых, формирование интегрированной Экосистемы, к которой стремятся современные банки. И в – третьих, повышение лояльности клиентов.

Заключительный тренд, который хотелось бы рассмотреть – это определение банками новых путей, предполагающих оказание бесперебойной поддержки

¹⁸RAKBANK launches a much awaited digital community platform for SMEs in the UAE called 'SMEsouk // ZAWYA [сайт]. -2020.URL: https://www.zawya.com/mena/en/pressreleases/story/RAKBANK_launches_a_much_awaited_digital_community_platform_for_SMEs_in_the_UAE_called_SMEsouk-ZAWYA20191106073633/ (дата обращения: 18.04.2021). - Текст: электронный

¹⁹Partnership with KBC Corporate Banking // Bright Analytics [сайт]. - 2020.URL: <https://newsroom.kbc.com/kbc-corporate-banking-signs-cooperation-agreement-with-two-belgian-fintechs> (дата обращения: 18.04.2021). - Текст: электронный

клиентов. В общем контексте тренд выглядит так, что в период пандемии банковские отделения закрывались и кредитные организации нуждались в определении новых форм привлечения клиентов, так как традиционные способы были недоступны в тот период времени. В связи с тем, клиенты банков нуждались в цифровом банковском обеспечении, банки вовремя переосмыслили свои стратегии и каналы банковского обслуживания. По итогу это привело к росту внедрения цифровых каналов в банковские системы, такие как «мобильный банкинг» (рост с 47% до 55%), разработка банковских интернет - сайтов (рост с 49% до 57%), автоматическая голосовая помощь (рост с 15% до 21%).

Тем не менее, несмотря на популярность цифровых каналов, физические каналы в свою очередь все же останутся актуальными. Пользование банковскими отделениями снизилось, в то время как цифровое обслуживание готово расти еще больше по мере ослабления пандемических условий.

Банковские системы, которые не выдерживают нагрузку в связи с увеличением количества запросов клиентов сказываются на скорости работы множества банковских процессов. Так, в целях обеспечения непрерывности клиентского обслуживания, банки нашли новые пути ведения бизнеса.

В связи со сложившимися условиями из - за COVID - 19 сингапурский банк DBS оцифровал свои процессы торгового финансирования - импортные векселя, аккредитивы,

банковские гарантии, трастовые квитанции – сделав их оформление бесконтактным.²⁰

Оценивается, что кредитные организации будут идентифицировать новые цифровые точки для взаимодействия с клиентами, так как физический контакт в настоящее время ограничен и уже не пользуется большим спросом. Введение новых платформ откроет для банков новые возможности для получения новых более гибких решений, необходимых для запуска новых решений и привлечения нового потока клиентов. В тоже время со стороны клиентов будет повышаться лояльность к банкам.

Таким образом, тренд проявляется в развитии платформации, которая обеспечит более гибкость для банковских систем, также тренд нацелен на новые цифровые точки соприкосновения банков с клиентами, а также развитие персонализированных предложений повысит текучесть потока новых клиентов.

²⁰COVID-19 and the financial services consumer: Supporting customers and driving engagement through the pandemic and beyond // Capgemini Research Institute [сайт]. -2020.URL: <https://www.capgemini.com/research/covid-19-and-the-financial-services-consumer/> (дата обращения: 15.04.2021). – Текст: электронный

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

В заключении диссертации хотелось бы отметить тот факт, что несмотря на произошедшие коллапсы в 2020 году, отечественные банки достойно завершили отчетный год. Тем не менее, не только банки получили свое «развитие» в этот год, но свое ускорение также нашлось и в сфере финтеха. Инновационные цифровые модели, предлагающие экономию средств и решения без посредников, быстро захватывают финансовый рынок. Данное расширение требует, чтобы надзорные и уполномоченные органы обращали внимание на законную интеграцию и сотрудничество с классическими институциональными игроками.

Посредством всех рассмотренных тенденций проходит четкая нить, отражающая важность клиентоориентированного подхода к оказываемым продуктам и услугам. Основа всех финансовых продуктов и услуг должна базироваться на потребностях клиентов. В 2021 году данная тематика должна стать еще более приоритетной и развитие технологических инструментов должно этому способствовать.

За счет внедрения технологий в свои бизнес – процессы, продукты и услуги, банковские учреждения могут оперативно реагировать на меняющуюся конъюнктуру рынка.

Передовые технологии стали ключом в аспекте конкуренции в российском банковском секторе и сейчас их необходимо поддерживать для поставщиков финансовых услуг в лице финансово – технологических компаний. Потребность в инвестировании средств в инновационные

технологии станет основным фактором в погоне за успехом на банковском рынке.

Пандемия коронавируса отразила важность гибкости бизнес - моделей финансовых институтов, а также важности предоставления цифровых решений для своих клиентов.

Ныне, в 2021 году нам необходимо сделать еще один шаг к развитию, использовать подстроившиеся банковские модели и объединить их с цифровой трансформацией и инновациями. Поступая так, мы действительно изменим на долгие годы то, как выглядит банковское дело.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

Нормативные правовые акты

1. Российская Федерация. Законы. О банках и банковской деятельности: Федеральный закон № 395-1-ФЗ [принят Председателем Верховного Совета РСФСР 2 декабря 1990 года]. – Справочно-правовая система «Консультант плюс». – Текст: электронный. – URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_5842/ (дата обращения 08.02.2021).

2. Российская Федерация. Законы. О Центральном банке Российской Федерации (Банке России): Федеральный закон № 86-ФЗ [принят Государственной думой 27 июня 2002 года]. – Справочно-правовая система «Консультант плюс». – Текст: электронный. – URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_37570/ (дата обращения 09.02.2021).

3. Российская Федерация. Законы. Федеральный закон № 102-ФЗ [принят Государственной Думой 31 марта 2020 года]. Справочно – правовая система «Консультант плюс». – Текст: электронный. – URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_349084/ (дата обращения 10.04.2021).

Книги, учебники, монографии

4. Алексеев П.В. Банковское дело: управление в современном банке. Учебное пособие для ВУЗов / П.В. Алексеев, сост. — М.: КноРус, 2018. — 304 с.

5. Анькина А.А. Государственное регулирование рисков деятельности кредитных организаций / Экономика и предпринимательство. - 2019. - № 2. - С. 172-176.

6. Давыдов В.А. Инструменты урегулирования проблемной задолженности / коллектив авторов; под редакцией М.Х. Халиловой. - Москва: Банковское дело (РИНЦ). - 2016. №7. - С.52-56. - 0,2 п.л.

7. Инвестиции / Юзвович Л.И., Дегтярев С.А., Князева Е.Г. - 2016 - 361 с.

8. Ларионова И.В. Риск-менеджмент в коммерческом банке: монография / И.В. Ларионова, под ред., и др - Москва: КноРус, 2019. - 453 с. - ISBN 978-5-406-02907-7

9. Розанова, Н. М. Денежно-кредитная политика : учебник и практикум для вузов / Н. М. Розанова. — Москва : Издательство Юрайт, 2020. — 410 с.

10. Bessis J. Risk management in banking/ Joel Bessis. - West Sussex; John Wiley & Sons Ltd, Cop. 2002.-770 с.-ISBN -0-471-89336-6.

Авторефераты, диссертации

11. Зинина М.М. Адаптация бизнес-моделей коммерческих банков к условиям макроэкономической среды: специальность 08.00.10 «Финансы, денежной обращение и кредит»: диссертация на соискание ученой степени кандидата экономических наук/ Зинина Мария Михайловна; Финансовый университет при правительстве

Российской Федерации.- Москва, 2020.- 183 с.- Библиогр.; с. 118-126.- Место защиты: Финансовый университет при Правительстве РФ.

12. Саби́ров М.З. Кредитный портфель коммерческого банка: специальность 08.00.10 «Финансы, денежное обращение и кредит»: автореферат диссертации на соискание ученой степени кандидата экономических наук/ Саби́ров Марат Зуфарович; Финансовая академия при Правительстве РФ. Москва -, 2002. - С. 65. - Место защиты: Финансовая академия при Правительстве РФ.

Периодические издания

13. Калинчева Ю.А. Факторы кредитного риска, основные элементы управления кредитным риском/ Ю.А. Калинчева, А.А. Калинчев// Эволюция современной науки: сборник статей Международной научно-практической конференции: в 4-х частях. - Киров, 2016. -№8. - С. 144-145. - ISSN 978-5-906849-94-6.

14. Пехтерева Е.А. Влияние санкций на банковский сектор России: научно-аналитический обзор/ Е.А. Пехтерева// Экономика и бизнес.-Москва, 2016.-№4-С. 95 -107.-ISSN 2413-0257.

15. Konovalova Natalija Credit risk management in commercial banks/ N. Konovalova, I. Kristovska// Polish Journal of Management Studies. -Warsaw, 2016. -№13. -С. 90-100.-ISSN 20810- 7452.

16. Spuchl'áková Erika, The Credit Risk and its Measurement, Hedging and Monitoring/ Erika Spuchl'áková, Katarína Valašková // Procedia Economics and Finance. - Amsterdam, 2015.-№24. - С. 675-681.-ISSN 2212-5671.

Электронные ресурсы

17. Альфа-Банк: официальный сайт. - URL: <https://alfabank.ru/> (дата обращения 21.04.2021). - Текст: электронный

18. Банк ВТБ: официальный сайт - URL: <https://www.vtb.ru/> (дата обращения 21.04.2021). - Текст: электронный.

19. Банк России ожидает роста числа «плохих» кредитов по итогам 2020 года // Прайм. Агентство экономической информации [сайт]. -2020.URL: <https://1prime.ru/banks/20210128/832915103.html> (дата обращения 31.03.2021). - Текст: электронный

20. Банк России: официальный сайт. - 2021. - URL: <https://www.cbr.ru> (дата обращения: 03.04.2021). - Текст: электронный

21. Банковская система устойчива, но вопросы остаются// Рейтинговое агентство АКРА: [сайт]. -2020. -URL: <https://www.acra-ratings.ru/research/2213> (дата обращения: 13.03.2021). -Текст: электронный.

22. ВВП России // Tadviser [сайт]. -2020.URL: <https://www.tadviser.ru/index.php> (дата обращения: 31.03.2021). - Текст: электронный

23. В минусе, да не в обиде: россияне забрали с депозитов 1,7 трлн рублей // Известия [сайт]. -2020.URL: <https://iz.ru/1115126/roza-almakunova/v-minuse-da-ne-v-obide-rossiiane-zabrali-s-depozitov-17-trln-rublei> (дата обращения: 03.04.2021). - Текст: электронный

24. ВТБ интегрировал платформу для управления финансами в Яндекс.Плюс // Банк ВТБ [сайт]. -2021.URL:

<https://www.vtb.ru/o-banke/press-centr/novosti-i-press-relizy/2020/07/2020-07-02-vtb-integririval-platformu-dlya-upravleniya-finansami-v-yandeksplus/> (дата обращения 14.04.2021). – Текст: электронный.

25. ВТБ и «Ростелеком» представили стратегию СП «Платформа больших данных» // Банк ВТБ [сайт]. –2021. URL: <https://www.vtb.ru/o-banke/press-centr/novosti-i-press-relizy/2021/03/2021-03-23-vtb-i-rostelekom-predstavili-strategiyu-sp-platforma-bolshikh-dannykh/> (дата обращения 14.04.2021). – Текст: электронный.

26. ВТБ открывает партнерам доступ к сервисам банка через новую API – платформу // Банк ВТБ [сайт]. –2021. URL: <https://www.vtb.ru/o-banke/press-centr/novosti-i-press-relizy/2021/03/2021-03-25-vtb-otkryvaet-partneram-dostup-k-servisam-banka-cherez-novuyu-api-platformu/#> (дата обращения 14.04.2021). – Текст: электронный.

27. Газпромбанк: официальный сайт. – URL: <https://www.gazprombank.ru/> (дата обращения 21.04.2021). – Текст: электронный

28. ДОМ.РФ: официальный сайт. – URL: <https://xn--d1aqf.xn--p1ai/> (дата обращения: 21.04.2021). – Текст: электронный

29. Ключевая ставка Банка России // Банк России: [сайт]. –2020. -URL: https://www.cbr.ru/hd_base/KeyRate/ (дата обращения: 31.03.2021). – Текст: электронный

30. Невыгодный бизнес: почему банки сдают лицензии // Frank RG [сайт]. –2021. URL: <https://frankrg.com/40488> (дата обращения: 23.01.2021) – Текст: электронный

31. Облигации // Cbonds [сайт]. -2021.URL: <https://cbonds.ru/> (дата обращения: 22.04.2021) . - Текст: электронный

32. О развитии банковского сектора Российской Федерации в декабре 2020 года // Банк России: [сайт]. - 2020.URL: https://www.cbr.ru/Collection/Collection/File/31927/razv_bs_20_1_2.pdf (дата обращения 31.03.2021). - Текст: электронный

33. Основные направления развития финансового рынка Российской Федерации на период 2016 - 2018 годов // Банк России: [сайт]. -2018.URL: http://www.cbr.ru/finmarkets/files/development/onrfr_2016-18.pdf (дата обращения: 01.03.2021). - Текст: электронный

34. Основные направления развития финансового рынка Российской Федерации на период 2019 - 2021 годов // Банк России: [сайт]. - 2020.URL:https://www.cbr.ru/Content/Document/File/71220/main_directions.pdf (дата обращения: 02.03.2021). - Текст: электронный

35. Открытие: официальный сайт. - URL: <https://www.open.ru/> (дата обращения 21.04.2021). - Текст: электронный

36. Оценка ключевых агрегатов платежного баланса Российской Федерации в январе-апреле 2021 года // Банк России: [сайт]. -2020.URL: https://www.cbr.ru/statistics/macro_itm/svs/bop-eval/ (дата обращения: 31.03.2021) - Текст: электронный

37. Развитие финансовых технологий // Банк России: [сайт]. -2020.URL: <https://www.cbr.ru/fintech/> (дата обращения: 05.04.2021) - Текст: электронный

38. Райффайзенбанк: официальный сайт. - URL: <https://www.raiffeisen.ru> (дата обращения 21.04.2021). - Текст: электронный

39. Россельхозбанк: официальный сайт. - URL: <https://www.rshb.ru> (дата обращения 21.04.2021). - Текст: электронный

40. Росстат: официальный сайт. - 2021. - URL: <https://rosstat.gov.ru> (дата обращения 19.03.2021). - Текст: электронный.

41. Сбербанк: официальный сайт. - URL: <https://www.sberbank.ru/> (дата обращения 21.04.2021). - Текст: электронный

42. Система анализа финансового состояния банков России // Анализ Банков [сайт]. -2020.URL: <https://analizbankov.ru/> (дата обращения: 11.03.2021) - Текст: электронный

43. Совкомбанк: официальный сайт. - URL: <https://sovcombank.ru/> (дата обращения 21.04.2021). - Текст: электронный

44. Стратегия повышения доступности финансовых услуг в Российской Федерации и планы мероприятий («дорожные карты») по приоритетным направлениям // Банк России: [сайт]. -2020.URL: http://www.cbr.ru/develop/development_affor/strategy_fd/ (дата обращения: 05.04.2021). - Текст: электронный

45. ФРС. Отчет о финансовой устойчивости. Расчеты Совета федерального резерва на основе Бюро экономического анализа. ФРС: официальный сайт. – 2020. – URL: <https://www.federalreserve.gov/publications/files/> (дата обращения 20.01.2021). – Текст: электронный.

46. Хороший год. Сколько банки зарабатывали на кредитовании в 2020 году // Banki.ru [сайт]. –2020.URL: <https://www.banki.ru/news/daytheme/?id=10943547> (дата обращения: 31.03.2021) – Текст: электронный

47. ЦБ повысил прогноз по инфляции // Ведомости [сайт]. –2020.URL: <https://www.vedomosti.ru/economics/news/2021/02/12/857724-tsb-povisil-prognoz-po-inflyatsii-na-2021-god> (дата обращения: 12.02.2021) – Текст: электронный

48. 24 марта. О чем пишут газеты // Banki.ru [сайт]. – 2021.URL: <https://www.banki.ru/news/daytheme/?id=10943578> (дата обращения: 13.02.2021) – Текст: электронный

49. Bank of America Adopts AI, Finds ‘More Significant Credit Stresses’ From Covid-19 // Institutional investor [сайт]. – 2020.URL: <https://www.institutionalinvestor.com/article/b1nbkjyrbk04r/Bank-of-America-Adopts-AI-Finds-More-Significant-Credit-Stresses-From-Covid-19> (дата обращения: 31.03.2021). – Текст: электронный

50. Banks improve CX with innovation // SME Banking club [сайт]. –2021.URL: <https://smebanking.news/> (дата обращения 18.04.2021). – Текст: электронный.

51. Building of the ecosystem for SME customers: Roundtable in Prague // SME Banking Club [сайт]. –2020.URL:

<https://smebanking.club/building-of-the-ecosystem-for-sme-customers-roundtable-in-prague/> (дата обращения: 21.03.2021).

- Текст: электронный

52. COVID-19 and the financial services consumer: Supporting customers and driving engagement through the pandemic and beyond // Capgemini Research Institute [сайт]. - 2020.URL: <https://www.capgemini.com/research/covid-19-and-the-financial-services-consumer/> (дата обращения: 15.04.2021).

- Текст: электронный

53. Digital transformation in 2021: reshaping the Russian banking sector // International banker [сайт]. -2021.URL: <https://internationalbanker.com/technology/digital-transformation-in-2021-reshaping-the-russian-banking-sector/> (дата обращения 16.04.2021). - Текст: электронный.

54. Ernst & Young: официальный сайт. - URL: https://www.ey.com/ru_ru/ (дата обращения: 19.03.2021). -

Текст: электронный

55. Partnership with KBC Corporate Banking // Bright Analytics [сайт]. -2020.URL: <https://newsroom.kbc.com/kbc-corporate-banking-signs-cooperation-agreement-with-two-belgian-fintechs> (дата обращения: 18.04.2021). - Текст:

электронный

56. RAKBANK launches a much awaited digital community platform for SMEs in the UAE called 'SMEsouk // ZAWYA [сайт]. -2020.URL:

https://www.zawya.com/mena/en/pressreleases/story/RAKBANK_launches_a_much_awaited_digital_community_platform_for_SMEs_in_the_UAE_called_SMEsouk-ZAWYA20191106073633/ (дата

обращения: 18.04.2021). - Текст: электронный

57. Top Trends in Commercial Banking: 2021 // Capgemini Research Institute [сайт]. -2021.URL: <https://www.capgemini.com/resources/top-trends-in-commercial-banking-2021/> (дата обращения 22.04.2021). - Текст: электронный.

58. Top Trends in Payments: 2021 // Capgemini Research Institute [сайт]. -2021.URL: <https://www.capgemini.com/resources/top-trends-in-payments-2021/> (дата обращения 03.05.2021). - Текст: электронный.

59. Top Trends in Retail Banking: 2021 // Capgemini Research Institute [сайт]. -2021.URL: <https://www.capgemini.com/resources/top-trends-in-retail-banking-2021/> (дата обращения 25.04.2021). - Текст: электронный.

60. Top Trends in Wealth Management: 2021 // Capgemini Research Institute [сайт]. -2021.URL: <https://www.capgemini.com/resources/top-trends-in-wealth-management-2021/> (дата обращения 03.05.2021). - Текст: электронный.

ПРИЛОЖЕНИЕ А
(информационное)

Основные показатели ПАО Сбербанк по РПБУ

Показатели баланса (млн руб.)	1 янв 2021	1 янв 2020	изменение
	(без учета СПОД)	(с учетом СПОД)	
Активы	33 146 262	27 695 976	19,7%
Кредиты юридическим лицам	15 470 542	13 328 681	16,1%
Кредиты физическим лицам	8 474 152	7 243 648	17,0%
Резервы на возможные потери по кредитам клиентам	1 572 240	1 210 002	29,9%
Вложения в ценные бумаги	5 170 776	3 303 085	56,5%
Средства физических лиц	15 711 376	13 624 754	15,3%
Средства юридических лиц	7 800 112	6 650 195	17,3%
Собственные средства	4 797 005	4 404 823	8,9%
Капитал базовый (Н1.1)*	3 578 179	3 299 955	8,4%
Капитал основной (Н1.2)*	3 728 179	3 299 955	13,0%
Капитал общий (Н1.0)*	4 757 633	4 567 922	4,2%
Достаточность базового капитала Н1.1 (мин. 4,5%)*	11,24%	10,5%	
Достаточность основного капитала Н1.2 (мин. 6,0%)*	11,71%	10,5%	
Достаточность общего капитала Н1.0 (мин. 8,0%)*	14,93%	14,5%	
Показатели отчета о финансовых результатах (млн руб.)	2020	2019	изменение
	(без учета СПОД)	(с учетом СПОД)	
Чистый процентный доход	1 441 032	1 260 781	14,3%
Чистый комиссионный доход	509 123	469 789	8,4%
Чистый доход от валютной переоценки и торговых операций без учета переоценки кредитов, оцениваемых по справедливой стоимости	196 226	53 222	268,7%
Операционные доходы до резервов без учета переоценки кредитов, оцениваемых по справедливой стоимости, и обесценения активов при первоначальном признании	2 143 905	1 820 563	17,8%
Расходы по совокупным резервам с учетом переоценки кредитов, оцениваемых по справедливой стоимости, и обесценения активов при первоначальном признании	-541 101	-122 198	342,8%
Операционные расходы	-636 056	-632 957	0,5%
Прибыль до налога на прибыль	966 749	1 065 408	-9,3%
Чистая прибыль	781 588	856 245	-8,7%
Совокупный финансовый результат	815 114	953 141	-14,5%
Качественные показатели (%)	2020	2019	
	(без учета СПОД)	(с учетом СПОД)	
Рентабельность активов	2,6%	3,1%	
Рентабельность капитала	16,5%	20,7%	
Отношение операционных расходов к доходам**	29,7%	34,8%	
Отношение расходов к средним активам за период	2,1%	2,3%	
Филиальная сеть (ед.)	1 янв 2021	1 янв 2020	
Территориальные банки	11	11	
Отделения	77	77	
Офисы банковского обслуживания (ВСП)*	14 088	14 167	
Филиалы за рубежом (Индия)	1	1	
Представительства за рубежом (Китай, Германия)	2	2	

Источник: составлено автором по материалам Сбербанка [Электронный ресурс]. Режим
доступа-URL:

https://www.sberbank.com/common/img/uploaded/files/info/rsbu2021/table_press_total_ru1ja2021.pdf

(Дата обращения 13.03.2021)