

банк

Цифровое будущее рубля

Введение в оборот новой формы национальной валюты — цифрового рубля — ответственная, комплексная и ресурсоемкая задача, в решении которой должны участвовать и государство, и банки, и бизнес, и население. Если расчеты с использованием цифрового рубля будут быстрее, безопаснее или дешевле по сравнению с расчетами наличными и безналичными рублями, то можно говорить, что цифровой рубль будет полезен для финансовой системы и экономики в целом.

— инструменты —

Конкуренция нового типа

Как и другие цифровые валюты национальных центральных банков, цифровой рубль обладает преимуществами, обусловленными технологией распределенных реестров. В первую очередь это возможность отследить движение каждого отдельного рубля с момента его эмиссии Банком России. Такой механизм позволит осуществлять более полный контроль финансовых операций, увеличит прозрачность расчетов и упростит схему взаиморасчетов. Эти свойства цифрового рубля помогут эффективно бороться с противоправными действиями, например финансированием терроризма, и обеспечить контроль за целевым финансированием социальных программ и выплат государства. Еще одно преимущество цифрового рубля — это возможность со-

вершения транзакций офлайн, что может быть актуально для отдаленных населенных пунктов.

Однако следует учесть, что введение в оборот новой формы национальной валюты — ответственная, комплексная и ресурсоемкая задача, в решении которой должны участвовать и государство, и банки, и бизнес, и население. Усилия эмитента — Банка России, финансовых посредников и потребителей должны быть направлены на создание системного плана внедрения с учетом результатов соответствующего стресс-тестирования отдельных банков и банковской отрасли в целом.

Для успешного решения такой задачи потребуются создание законодательной среды для новой формы национальной валюты. И банки должны активно участвовать в этом процессе. При этом банкам придется конкурировать за свободные денежные средства населения и биз-



Максим Хрусталев, советник ЦБ

неса не только между собой, но и с цифровым рублем.

Если цифровой рубль получит широкое распространение не только как средство платежа, но и как средство сохранения сбережений, это может привести к снижению ликвидности в финансовой системе, росту стоимости денег в экономике и возможному сокращению доступности кредитов. Также с введением новой системы расчетов в цифровом рубле у банков может снизиться доля в транзакционном бизнесе, что приведет к сокращению комиссионных доходов. Оценить влияние этих рисков и выработать варианты их урегулирования предстоит в процессе подготовки законодательной базы.

Модели цифровых платежей

Внимания также требуют риски в области информационной защиты и безопасности потребителей при расчетах с использованием цифрового рубля. Основная задача — сделать использование цифрового рубля простым и удобным и в то же время безопасным. Главные опасения здесь лежат не столько в плоскости специфических уязвимостей информационной системы цифрового рубля, сколько в требованиях к финтех- и финансовым компаниям, которые помимо банков будут обеспечивать доступ потребителей к операциям с цифровым рублем.

Второй момент — банальная социальная инженерия. Мошенники попытаются получить доступ к цифровым кошелькам граждан, поэтому уже на этапе проектирования системы следует предусмотреть механизмы предотвращения такого рода преступлений и возмещения ущерба пострадавшим.

Банком России принята двухуровневая розничная модель цифрового рубля, в рамках которой цифровая валюта будет выпускаться и храниться в электронных кошельках в ЦБ, а клиенты получат к ней доступ через свои банки. При такой модели платежи с использованием цифровых валюты для граждан практически не будут отличаться от привычных безналичных расчетов.

К примеру, карта МИР может быть привязана напрямую к цифровому кошельку клиента. А для расчетов по картам международных платежных систем Visa или MasterCard бан-

ки-эмитенты смогут в момент самой транзакции конвертировать средства клиента из цифровых в безналичные рубли, которыми он сможет моментально расплатиться за границу.

Если в перспективе решение Банка России позволит использовать смарт-контракты, в этом случае откроются огромные возможности для развития финансового сектора и повышения качества и удобства самых разных сервисов, которыми мы пользуемся в повседневной жизни.

Начиная с простых житейских ситуаций — например, при завершении поездки в такси часть оплаченной суммы списывается с цифрового кошелька клиента и поступает не на банковский счет агрегатора, а сразу на кошелек водителя, освобождая его от необходимости ждать выплаты зарплаты в конце месяца. При этом другая часть средств сразу распределяется и перечисляется в определенные доли таксопарку, налоговой инспекции и агрегатору.

Более сложных и структурированных финансовых сделок, например при покупке имущества. Средства покупателя со специального обеспечительного счета смарт-контракта могут автоматически зачисляться на счет продавца (при регистрации перехода прав собственности уполномоченным государственным органом). В случае сложной логистической операции по транспортировке груза разными видами транспорта и перевозчиками оплата за перевозку по конкретному отрезку пути может автоматически производиться с использованием смарт-контракта при подтверждении до-

кументов приемки-передачи товара от одного перевозчика другому.

При определенных условиях цифровой рубль и цифровые валюты других стран могут быть использованы для трансграничных расчетов. В этом случае они не будут зависеть от существующей централизованной инфраструктуры международных расчетов с единым оператором и контролером, а скорее будут напоминать сеть равноправных участников. Для этого потребуются создание цифровых валют центральных банков в других странах и последовательное объединение их в единую альтернативную систему международных расчетов.

Предстоит доказать полезность

Государству предстоит инициировать изменения в регуляторной среде, создать ИТ-платформу и инфраструктуру цифрового рубля, разработать и закрепить на государственном уровне меры информационной безопасности. Ускорить процесс внедрения цифрового рубля позволит широкое вовлечение предприятий и населения в реализацию проекта через информирование и активное продвижение новой формы национальной валюты, например при получении государственных услуг.

Если расчеты с использованием цифрового рубля будут быстрее, безопаснее или дешевле по сравнению с расчетами наличными и безналичными рублями, то можно говорить, что цифровой рубль будет полезен для финансовой системы и экономики.

Максим Хрусталев, советник ЦБ

Ставка надежды

— рейтинг —

В апреле рост портфеля необеспеченных потребительских ссуд несколько замедлился, но все же остался на высоком уровне (1,6%). При этом, как отмечает в своих аналитических материалах ЦБ, «пока не ясно, является ли этот всплеск временным или же банки снова начинают «увлекаться» высокомаржинальным кредитованием (как было после спада 2014–2015 годов)», что чревато ростом кредитного риска».

Ускорение темпов роста необеспеченного кредитования связано с восстановлением потребительской активности, с одной стороны, и сохранением тенденции снижения располагаемых доходов населения — с другой, полагает Константин Носков. Заемщики продолжают воспринимать ставки как низкие (и, возможно, ожидают их роста в будущем) и стараются успеть одолжить деньги подешевле. При этом, по его мнению, учетом незначительного увеличения ставок в абсолютном выражении потенциал высоких темпов роста необеспеченного кредитования сохраняется. «На мой взгляд, ужесточение регулирования с точки зрения нагрузки на капитал по необеспеченным ссудам не сможет серьезно сдержать рост при наличии существенного спроса», — добавляет эксперт.

«Современные алгоритмы позволяют точно оценивать финансовый профиль заемщика и прогнозировать обслуживание долга. С учетом регуляторных ужесточений мы не ожидаем снижения требований к заемщикам», — отмечает аналитик.

Основная причина роста сегмента потребительского кредитования — отложенный спрос, полагает Андрей Спиваков. К заемщикам возвращается уверенность в преодолении COVID, кроме того, повышение ставки ЦБ породило ожидания подорожания кредитных продуктов, что стимулирует спрос. Также он отмечает, что значительно выросла доля онлайн-заявок: сейчас 80% обращений за кредитами клиенты подают через цифровые каналы, тогда как в 2020 году этот показатель в среднем составлял 70%, в 2019-м — 63%. Опасения по поводу серьезности проблем с закредитованностью оказались существенно преувеличены.

Ускорение темпов роста потребкредитования обусловлено увеличением риск-аппетита банков и смягчением требований к заемщикам на фо-

Топ-10 банков с наилучшими показателями прироста капитала*			
Банк	Город	Изменение капитала за первый квартал 2021 года (%)	Место по капиталу на 01.04.2020
МинБ	Москва	43,3	90
Росгосстрах-банк	Москва	28,3	47
Киви-банк	Москва	12,4	69
Росбанк	Москва	11,5	12
БКС-банк	Москва	9,8	92
БМВ-банк	Москва	6,7	109
Альфа-банк	Москва	5,9	4
«Россия»	Санкт-Петербург	5,4	15
Новикомбанк	Москва	5,2	21
Челябинвестбанк	Челябинск	4,9	83

*Расчеты на основании рейтинга «Интерфакс-Ц3А». Учитывались показатели 100 крупнейших банков по объему активов на 1 апреля 2021 года. Не учитывались показатели банков с отрицательным капиталом на 1 января 2021 года или 1 апреля 2021 года.

Топ-10 банков с наихудшими показателями прироста капитала*			
Банк	Город	Изменение капитала за первый квартал 2021 года (%)	Место по капиталу на 01.04.2020
БМ-банк	Москва	-20,8	26
Почта-банк	Москва	-14,6	19
«Восточный»	Благовещенск	-14,2	43
СКБ-банк	Екатеринбург	-8,3	98
ОТП-банк	Москва	-8,2	35
СДМ-банк	Москва	-7,5	84
«Центрокредит»	Москва	-5,8	32
МСП-банк	Москва	-5,0	40
«Солидарность»	Самара	-3,7	56
Ситибанк	Москва	-3,7	24

*Расчеты на основании рейтинга «Интерфакс-Ц3А». Учитывались показатели 100 крупнейших банков по объему активов на 1 апреля 2021 года. Не учитывались показатели банков с отрицательным капиталом на 1 января 2021 года или 1 апреля 2021 года.

не улучшения экономической ситуации, говорит управляющий директор по банковским рейтингам «Эксперт РА» Александр Сараев. Кроме того, рост выдачи потребительских кредитов подстегивают ожидания повышения с 1 июля 2021 года надбавок по необеспеченным потребительским кредитам до допандемийных значений. «Во втором полугодии этого года, после повышения коэффициентов риска по потребкредитам, а также по мере повышения ставок по кредитам на фоне роста ключевой ставки, темпы роста выдач будут постепенно снижаться. Кроме того, сдерживать рост кредитования будет по-прежнему отрицательная динамика реальных доходов населения, которые показали снижение на 3,6% в первом квартале 2021 года к первому кварталу 2020 года, и, как следствие, дефицит качественных заемщиков», — прогнозирует он.

В банке «Русский стандарт» обращают внимание на то, что за 2020 год, по данным ЦБ, из-за ограничений, связанных с пандемией, россиянами не было потрачено за границей около 2 трлн руб. и нынешней весной широкие возможности для поездок за границу не открылись. При этом продол-

жение госпрограммы «Льготная ипотека 6,5%» привело к тому, что уже с марта наблюдается очередное ускорение выдачи ипотечных кредитов. А покупка недвижимости в большинстве случаев ведет к необходимости ремонта, обновления мебели, бытовой техники и т. п., на что чаще всего и оформляются потребительские кре-

Самые рентабельные банки*			
Место	Банк	Город	Отношение прибыли за 2020 год к среднему объему капитала** в 2020 году (%)
1	Киви-банк	Москва	15,97
2	МинБ	Москва	15,25
3	Тинькофф-банк	Москва	11,29
4	«Уралсиб»	Москва	8,26
5	Челябинвестбанк	Челябинск	8,10
6	«ФК Открытие»	Москва	7,54
7	Экспобанк	Москва	6,44
8	«Россия»	Санкт-Петербург	6,16
9	Совкомбанк	Кострома	6,15
10	Сбербанк России	Москва	5,89
11	«Левобережный»	Новосибирск	5,83
12	«Центр-Инвест»	Ростов-на-Дону	5,31
13	Азиатско-Тихоокеанский банк	Благовещенск	5,19
14	ХКФ-банк	Москва	5,02
15	Новикомбанк	Москва	4,91
16	РНКБ	Симферополь	4,67
17	«Русский стандарт»	Москва	4,67
18	ВТБ	Санкт-Петербург	4,59
19	БМВ-банк	Москва	4,47
20	Металлинвестбанк	Москва	4,38
21	Альфа-банк	Москва	4,08
22	СГБ	Вологда	4,06
23	Россискомбанк	Москва	3,92
24	Примсоцбанк	Владивосток	3,91
25	«Санкт-Петербург»	Санкт-Петербург	3,87
26	Сургутнефтегазбанк	Сургут	3,83
27	Фора-банк	Москва	3,82
28	«Ренессанс Кредит»	Москва	3,77
29	СДМ-банк	Москва	3,55
30	МТС-банк	Москва	3,54

*Расчеты на основании рейтинга «Интерфакс-Ц3А». Учитывались показатели 100 крупнейших банков по объему активов на 1 апреля 2021 года. Не учитывались показатели банков с отрицательным капиталом на 1 января 2021 года или 1 апреля 2021 года. **Под средним размером капитала в целях настоящего рейтинга понимается среднее арифметическое между собственными средствами (капиталом) на 1 января 2021 года и 1 апреля 2021 года.

Топ-10 банков с наилучшими показателями прироста активов*			
Банк	Город	Изменение активов за первый квартал 2021 года (%)	Место по активам на 01.04.2021
«Кредит Свисс» (Москва)	Москва	105,0	100
«Межфинансбанк»	Москва	27,1	78
ИНГ-банк (Евразия)	Москва	22,7	39
ДОМ.РФ	Москва	22,4	18
Росгосстрах-банк	Москва	15,6	64
БМВ-банк	Москва	13,9	88
Промсвязьбанк	Москва	13,0	7
«Кредит Агроколь» КИБ	Санкт-Петербург	10,7	82
СМП	Москва	9,9	20
Ситибанк	Москва	7,7	16

*Расчеты на основании рейтинга «Интерфакс-Ц3А». Учитывались показатели 100 крупнейших банков по объему активов на 1 апреля 2021 года. Не учитывались показатели банков с отрицательным капиталом на 1 января 2021 года или 1 апреля 2021 года.

Топ-10 банков с наихудшими показателями прироста активов*			
Банк	Город	Изменение активов за первый квартал 2021 года (%)	Место по активам на 01.04.2021
СЭБ-банк	Санкт-Петербург	-31,8	93
«Возрождение»	Москва	-23,2	63
Запсибкомбанк	Тюмень	-22,0	81
Киви-банк	Москва	-21,5	98
Банк оф Чайна	Москва	-18,0	84
КЭБ Эйчби Банк	Москва	-17,9	95
Коммерцбанк (Евразия)	Москва	-13,6	80
АйСиБиСи-банк	Москва	-11,6	79
Эйч-Эс-Би-Си-банк (РР)	Москва	-10,1	75
Роскосмосбанк	Москва	-9,1	62

*Расчеты на основании рейтинга «Интерфакс-Ц3А». Учитывались показатели 100 крупнейших банков по объему активов на 1 апреля 2021 года. Не учитывались показатели банков с отрицательным капиталом на 1 января 2021 года или 1 апреля 2021 года.

диты. Действительно, ипотека в 2021 году, как и в 2020-м, показывает хорошие темпы роста. Рост в марте составил 2,2% по сравнению с 1,9% в феврале и 0,9% в январе. А в апреле ипотечное кредитование вышло на пиковый темп роста (около 2,8%, по предварительным данным), наблюдавшийся в сентябре—декабре 2020 года.

Что касается корпоративного кредитования, то после относительно слабых показателей первого квартала (-0,2% в январе, +0,8% в феврале и +0,5% в марте при среднемесячных темпах роста в прошлом году на уровне 0,8%) в апреле произошел резкий всплеск: объем кредитов российских банков нефинансовым организациям вырос сразу на 2,5% (если исключить влияние фактора валютной переоценки). Правда, как отмечает Банк России, увеличение портфеля в апреле в значительной степени пришлось на кредитование ряда крупных сделок компаний горнодобывающей и нефтегазовой отраслей, а также кредиты дочерним компаниям системно значимых кредитных организаций.

Источники благополучия

В первом квартале 2021 года российская банковская система показала прибыль в 578 млрд руб., что на 9% превысило прибыль за аналогичный период прошлого года. Если такая динамика сохранится, то по итогам года прибыль может превысить рекордный финансовый результат 2019 года (1,7 трлн руб., по итогам 2020-го было 1,6 трлн руб.).

ОПЕРАЦИИ РОССИЙСКИХ БАНКОВ С БАНКОМ РОССИИ (МЛРД РУБ.)

ИСТОЧНИКИ: БАНК РОССИИ (WWW.CBR.RU), РАСЧЕТЫ «Ъ».

