

д-р экон. наук, профессор
С.М. Бухонова,
магистрант
А.И. Дряпочка
Белгородский государственный
технологический университет
им. В.Г. Шухова

ВЛИЯНИЕ СНИЖЕНИЯ КЛЮЧЕВОЙ СТАВКИ НА ПОЗИЦИИ КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ

Политика центрального банка оказывает определяющее влияние на процесс регулирования экономики государства. Главной задачей кредитно-денежной политики центрального банка является поддержание стабильной национальной валюты и обеспечение эластичной системы платежей и расчетов.

Главное событие последнего времени в экономике РФ – рекордное снижение ключевой ставки ЦБ. Регулятор опустил показатель сразу на процент, до 4,5%. Так власти пытаются разогнать экономику: кредиты станут дешевле, а бизнес сможет быстрее прийти в себя. Вместе с тем, столь резкое снижение ставки приведет к новому витку падения доходности вкладов. Как сильно снизятся ставки по депозитам к концу года, и чем это может обернуться?

С начала кризиса россияне не прекращают выводить деньги из банков. К снятию вкладов их побуждает объявленный в марте налог на процентный доход. Но в большинстве случаев люди попросту вынуждены жить на свои накопления из-за падения заработков.

При этом банки тоже переживают не лучшие времена. Объемы выдачи кредитов сокращаются, а по ранее выданным ссудам растет доля неплатежей. Причина все та же – снижение доходов заемщиков. На этом фоне банкам было бы логично предложить более выгодные условия по депозитам, чтобы привлечь больше денег граждан [2]. Но в этот раз интересы кредиторов и государства разошлись.

Из-за радикального снижения ключевой ставки банкам также придется опускать ставки по вкладам, чтобы сохранить процентную маржу на приемлемом уровне

Ключевая ставка ЦБ – это конституционный кредитно-депозитный инструмент влияния на экономику страны со стороны государства в лице Центрального банка. Суть ключевой ставки заключается в том, что именно под этот минимальный процент Центральный банк кредитует коммерческие банки на срок до семи дней. Также под данный процент ЦБ принимает денежную ликвидность коммерческих банков на свои депозиты [1].

Вслед за снижением ключевой ставки до 4,5% кредитные организации готовы резать доходность по вкладам. Если год назад можно было положить деньги в банк под 7-8% годовых, то в середине июня 2020 года средневзвешенная ставка в топ-10 российских банках составила всего 5,01% [3].

В мае ЦБ зафиксировал возобновление оттока средств населения из банков — объем размещенных россиянами депозитов сократился на 0,1%. Регулятор связывал это с сокращением доходов граждан из-за длительных майских праздников. В июне клиенты начали возвращать деньги в банки — с начала месяца объем депозитов физлиц увеличился на 1,4%, сообщила глава Банка России Эльвира Набиуллина во время онлайн-конференции 19 июня 2020г.

ЦБ ожидает, что, несмотря на снижение ключевой ставки, доходность вкладов останется выше инфляции. Текущий прогноз Банка России по инфляции на 2020 год — 3,8–4,8% [5].

Доходность вкладов будет заметно снижаться, хотя конкуренция банков в этом сегменте высока. Банки будут предлагать отдельные сберегательные продукты для более стабильных и прибыльных клиентов.

Рассмотрим позиции некоторых Банков на этот счет:

— Вслед за решением ЦБ ПАО «ВТБ» рассматривает возможность улучшения условий по ипотечным кредитам из-за социальной важности этого продукта. Окончательное решение по ставкам будет принято позднее.

— ПАО «Совкомбанк» пока готов снижать ставки только по ипотеке на покупку жилья на вторичном рынке, по словам первого зампреда правления организации Сергея Хотимского.

— Банк ФК «Открытие» пересматривает ставки по кредитным и сберегательным продуктам уже сейчас, сообщил представитель банка.

— ПАО «Росбанк» может скорректировать как ставки по вкладам, так и ценовые параметры кредитных продуктов - сообщила замдиректора департамента розничных клиентских решений Росбанка Лидия Каширина.

— О том, что решение ЦБ уже учтено в ставках, также сообщили в АО «Россельхозбанке», ПАО «Промсвязьбанке», АО «Райффайзенбанке» и в банке ООО «Ренессанс Кредит». Указанные Банки при этом не исключают дальнейшего пересмотра ставок с учетом ситуации на рынке. Такой же позиции придерживаются ПАО «Московский кредитный банк», ПАО «Уралсиб» и АО «Русский Стандарт» [4].

Кредитные организации заинтересованы в удержании клиентов, поэтому реальное снижение доходности вкладов ожидается меньше 1 п.п. Однако ситуация на кредитном рынке настолько нестабильна, что спустя

неделю некоторые из Банков все же снижают ставки, не дожидаясь очередного собрания ЦБ РФ.

ООО «Ренессанс Кредит» превентивно снизил доходность по вкладу «Ренессанс Доходный» на 0,3 п.п., до 4,3-5,7%.

Аналогично поступил ПАО «Московский Кредитный Банк», который «урезал» ставки депозитов на 0,15-0,20 п.п. Теперь самая высокая доходность в МКБ составляет 5,5% годовых. Такую ставку можно получить по вкладам «МЕГА Онлайн» и «Максимальный доход».

Примерно в тех же пределах сократили ставки Транскапиталбанк и «Кредит Европа Банк» – 0,15-0,25 п.п. На относительно высокую доходность в ТКБ можно рассчитывать только по депозиту «Постоянный доход» – 5,6-6,05% годовых. Во втором банке диапазон значительно больше – 2,5-6,15%.

В банке «Открытие» ставки снизили на 0,20-0,25 п.п. Если ранее максимальная доходность по вкладам банка составляли 5,17%, теперь же она упала до 4,98% годовых.

Сильнее всего доходность упала в банке «Авангард» – сразу на 0,8 п.п. Самая низкая ставка зафиксирована по вкладу «Базовый – Интернет», где минимальный процент начинается от 2,5%. А наибольшую доходность – 3,8% годовых – можно получить по депозиту «Базовый».

ПАО «Сбербанк» и ПАО «ВТБ» пока не объявили снижение ставок по своим предложениям. Их представители заявили, что будут следить за ситуацией на рынке [4].

Для заемщиков это выгодно, чего не скажешь о вкладчиках – проценты по депозитам традиционно первыми реагируют на изменение ключевой ставки. Некоторые банки скорректировали условия по депозитам заранее, так как снижение ключевой ставки было ожидаемым. Те, кто не успел, начали менять их сразу после решения ЦБ. Большинство банков отмечают, что на принятие решения по изменению процентов по вкладам повлияет не только новое значение ключевой ставки, но и рыночная ситуация.

Банки волнует отток клиентов. Поэтому они вряд ли будут снижать ставки ниже, чем на 1%. Если доходность упадет ниже психологически важной отметки, вкладчики либо заберут деньги из банка, либо начнут искать альтернативу сбережениям. Например, покупать валюту или ценные бумаги [2].

Некоторые банки предлагают смешанные продукты: вклад плюс инвестиционный счет или депозит плюс облигации. Например, такие инструменты создали Сбербанк и Московский кредитный банк. Доходность по таким продуктам действительно выше. Проблем в том, что она не гарантированная.

Наиболее доходные способы сбережений теперь придется поискать. Однако в целом ситуация со снижением ставок по депозитам не критичная: процесс проходит гладко и поэтапно, без роста рисков для вкладчиков. На пресс-конференции 19 июня председатель Банка России Эльвира Набиуллина заверила, что, несмотря на снижение ключевой ставки, проценты по депозитам будут оставаться в положительной зоне [5].

Конечно, для банков отток средств с вкладов – это снижение ресурсной базы, то есть количества денег, пассивов, которые можно было бы разместить в активы. Для крупных банков эта ситуация не критична, так как через них идет большое количество других денежных ресурсов, которые им недорого обходятся. Но для небольших организаций это серьезная проблема пополнения ликвидности и ресурсной базы. На этом фоне некоторые банки даже начали повышать ставки по депозитам, снижая тем самым банковскую маржу. Ставки по кредитам падают из-за того, что ЦБ снижает ключевую ставку, и банкам приходится мириться с тем, что у них снижается прибыль. Правда какое-то количество слабых банков может уйти с рынка. Но речь идет о совсем небольших организациях. Крупным банкам, по-видимому, будет оказана государственная поддержка.

Банк России анализирует множество факторов и использует математические модели, чтобы спрогнозировать какой будет экономическая ситуация и инфляция. Если прогноз говорит об отклонении инфляции от цели в будущем, Банк России может очередной раз принять решение об изменении ключевой ставки.

Библиографический список

1. Ольхова, Р.Г. Банковское дело: управление в современном банке: Учебное пособие / Р.Г. Ольхова. М.: КноРус, 2018. 304 с.
2. Тавасиев, А. М. Организация деятельности коммерческих банков. Теория и практика. Учебник / А.М. Тавасиев, В.Д. Мехряков, О.И. Ларина. М.: Юрайт, 2017. 93 с.
3. Банки анонсировали снижение ставок по вкладам и кредитам вслед за ЦБ/ Газета РБК URL: <https://www.rbc.ru/finances/19/06/2020/5eeca69d9a7947c865f2f5>
4. Банк России резко снизил ставку. Что будет с долларом, вкладами, ипотекой/ РИА Новости URL: <https://ria.ru/20200620/1573187197.html>
5. Банк России принял решение снизить ключевую ставку на 100 б.п., до 4,50% годовых/Сайт Центрально Банка Российской Федерации URL: http://www.cbr.ru/press/pr/?file=19062020_133000key.htm#highlight=%D0%BA%D0%BB%D1%8E%D1%87%D0%B5%D0%B2%D1%83%D1%8E%7C%D1%81%D1%82%D0%B0%D0%B2%D0%BA%D1%83

6. Glagolev S.N. Implementing Lean Production Management System (LPMS) in the Practice of Russian Organizations / S.N. Glagolev, S.M. Bukhonova, E.D. Chikina // International Multi-Conference on Industrial Engineering and Modern Technologies (FarEastCon2019).

Рекомендовано кафедрой
финансового менеджмента
БГТУ

канд. экон. наук, доцент

Е.В. Арская,

магистрант

А.В. Сорочан,

В.В. Куковицкая,

С.А. Усатов

Белгородский государственный
технологический университет
им. В.Г. Шухова

ОСНОВНЫЕ ЭЛЕМЕНТЫ ИСЧИСЛЕНИЯ НАЛОГА НА ДОБАВЛЕННУЮ СТОИМОСТЬ

В современных условиях ведения хозяйственной деятельности, для коммерческих организаций одним из основных направлений является поддержка государства и представительных органов в части обеспечения доступности к необходимым финансовым ресурсам.

В Налоговом Кодексе Российской Федерации ст. 143 регламентированы нормы НДС и определены налогоплательщики этого налога [4].

На основании данного документа на рис. 1 рассмотрены основные элементы взимания НДС, так как осуществлять, этот процесс необходимо только в том случае если определены элементы налога, которые соответствуют требованиям НК РФ.

Для взимания НДС с первого января 2018 года принят закон № 303 ФЗ 03.08. 2018г., в котором изменена ставка налога и составляет она 20% для исчисления налога с 01.01. 2019 года. Ставка налога увеличена на 2 %, так как она составляла 18%. Повышение ставки произошло на основании предоставленных расчетов Министерством финансов, что будет способствовать притоку доходов в бюджет, которые будут направлены на развитие бюджетных организаций, таких как медицина, образование, культура [2].