

28 июня 2021

Благодаря Федеральному казначейству остатки на счетах бюджетов всех субъектов РФ стали приносить им процентный доход.

Не все субъекты РФ могут размещать средства на депозитах. Это разрешено лишь тем субъектам, в бюджетах которых трансферты из федерального бюджета (за исключением субвенций) в течение двух из трех последних отчетных лет не превышали 20% собственных доходов консолидированного бюджета субъекта.

Елена Анисимова
Старший директор — руководитель
группы региональных рейтингов
+7 (495) 139-0486
elena.anisimova@acra-ratings.ru

Контакты для СМИ

Алексей Чурилов
Менеджер по внешним
коммуникациям
+7 (495) 139-0480, доб.169
media@acra-ratings.ru

Процент на остаток

Новые неналоговые доходы субъектов РФ

Согласно отчетности субъектов РФ на 01.05.2021, Федеральное казначейство (ФК) перечислило им почти 1,4 млрд руб. в виде нового типа дохода, который субъекты ранее не получали. Несмотря на то что сумма сравнительно невелика, она все же сопоставима, например, с доходами регионов от налога на добычу общераспространенных полезных ископаемых (гравий, глины, пески) на указанную дату.

Новый тип дохода представляет собой процентные доходы от операций по управлению остатками средств на едином казначейском счете (ЕКС). Иными словами, благодаря ФК остатки средств, которые ранее просто копились на счетах, стали приносить доход даже тем субъектам, которые по Бюджетному кодексу РФ не имеют права размещать средства на депозитах¹. Например, Алтайский край, на счетах которого в ФК на конец прошлого года находилось более 20 млрд руб., не мог управлять этой ликвидностью. Однако благодаря нововведению на 01.05.2021 Край получил доход от этих средств в размере свыше 90 млн руб., что составляет 15% неналоговых доходов Края.

В соответствии с законодательством², средства от размещения подлежат зачислению в бюджеты субъектов в течение четырех дней по окончании отчетного квартала. Таким образом, указанный доход был перечислен по итогам первого квартала (несмотря на то что отражен в отчетности на 01.05.2021). Средства перечисляются пропорционально ежедневно рассчитываемым долям расчетных остатков субъектов на ЕКС.

Выяснить доходность этих операций по открытым данным невозможно, поскольку субъекты РФ ежедневно либо используют ликвидность, либо накапливают ее, а отчет об остатках публикуется лишь раз в год.

Таблица 1. Субъекты, получившие максимальный доход от размещения средств на ЕКС на 01.05.2021

Субъект РФ	Доход, млн руб.	% от неналоговых доходов
Ямало-Ненецкий автономный округ	104	10%
Алтайский край	91	15%
Московская область	83	1%
Республика Дагестан	70	13%
Тверская область	56	6%
Республика Татарстан	54	3%
Воронежская область	47	6%
Республика Крым	42	3%
Республика Башкортостан	41	3%
Краснодарский край	41	2%

Источник: Федеральное казначейство, расчеты АКРА

Получение дохода от операций по управлению остатками средств на ЕКС не исключает возможности получения дохода от размещения средств на депозитах, и в течение истекшего периода 2021 года ряд регионов получал оба типа доходов. Суммарные доходы субъектов от размещения средств на депозитах и от операций по управлению остатками средств на 01.05.2021

¹ П. 2 ст. 236 Бюджетного кодекса РФ.

² Постановление Правительства Российской Федерации от 11.07.2020 № 1020.

оказались значительно меньше доходов от размещения депозитов 12 месяцев назад (4 млрд руб. против 8,2 млрд руб.), а число субъектов, имеющих депозиты, сократилось за этот период. Снижение количества субъектов РФ, размещающих депозиты, объясняется тем, что некоторые субъекты, редко размещавшие небольшие объемы средств на депозитах, могли отказаться от администрирования этих операций в пользу пассивного дохода от операций по управлению остатками средств на ЕКС.

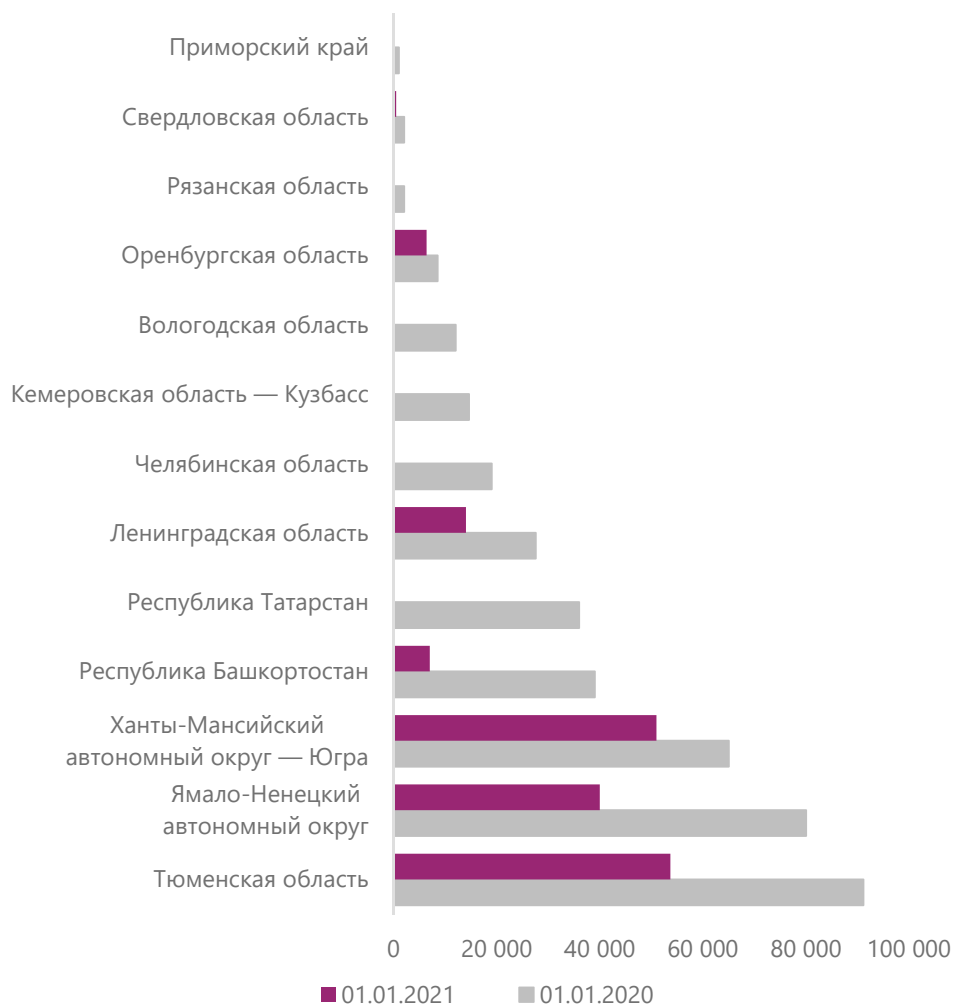
Таблица 2. Процентные доходы большинства субъектов РФ сократились (данные на 01.05.2021)

	Доходы от размещения средств на депозитах, млн руб.		Доходы от операций ФК, млн руб.
	01.05.2020	01.05.2021	01.05.2021
Вологодская область	131	7	35
Москва	17 878	8 508	37
Санкт-Петербург	313	318	21
Калужская область	90	0	23
Кемеровская область — Кузбасс	658	101	7
Краснодарский край	104	160	41
Красноярский край	164	67	30
Ленинградская область	486	141	9
Московская область	499	96	83
Ненецкий автономный округ	3	0	4
Оренбургская область	97	44	3
Пермский край	41	0	16
Приморский край	37	15	31
Республика Башкортостан	1 217	66	41
Рязанская область	16	0	28
Самарская область	190	138	5
Свердловская область	11	62	12
Тюменская область	1 461	534	23
Ханты-Мансийский автономный округ — Югра	1 103	617	10
Челябинская область	327	0	4
Ямало-Ненецкий автономный округ	1 229	316	104

Источник: Федеральное казначейство, расчеты АКРА

Причина снижения совокупных процентных доходов заключается в том, что за прошлый год субъекты потратили значительный объем ликвидности, и, таким образом, за этот период объем средств на депозитах сократился с 398 млрд руб. до 180 млрд руб. (без учета Москвы).

Рисунок 1. Средства бюджетов на депозитных счетах сократились, млн руб.*



Источник: Федеральное казначейство, расчеты АКРА

* Средства Москвы на депозитных счетах сократились с 1 048 млрд руб. до 609 млрд руб.

Кроме Москвы, на 01.05.2021 доход от размещения средств на депозитах получили еще 15 субъектов, сумма их процентного дохода составила 2,7 млрд руб. Доходы от операций по управлению остатками средств получили все субъекты РФ, их совокупный доход составил 1,34 млрд руб. (без учета Москвы). То есть в целом по системе доход от операций Казначейства (за три месяца) составил половину доходов субъектов от депозитов (за четыре месяца).

79 субъектов РФ (помимо Москвы) запланировали на 2021 год дефицит бюджетов на общую сумму 881 млрд руб. По итогам текущего года сумма доходов от операций по управлению остатками средств увеличится и станет значимой, хотя и несопоставимой с плановым бюджетным дефицитом. Тем не менее, учитывая, что за прошлый год субъекты потратили значительный объем ликвидности, любой дополнительный доход будет очень своевременным.

(С) 2021

Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство (Акционерное общество), АКРА (АО)

Москва, Садовническая набережная, д. 75

www.acra-ratings.ru

Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство (АКРА) создано в 2015 году. Акционерами АКРА являются 27 крупнейших компаний России, представляющие финансовый и корпоративный сектора, а уставный капитал составляет более 3 млрд руб. Основная задача АКРА — предоставление качественного рейтингового продукта пользователям российского рейтингового рынка. Методологии и внутренние документы АКРА разрабатываются в соответствии с требованиями российского законодательства и с учетом лучших мировых практик в рейтинговой деятельности.

Представленная информация, включая, помимо прочего, кредитные и некредитные рейтинги, факторы рейтинговой оценки, подробные результаты кредитного анализа, методологии, модели, прогнозы, аналитические обзоры и материалы и иную информацию, размещенную на сайте АКРА (далее — Информация), а также программное обеспечение сайта и иные приложения, предназначены для использования исключительно в ознакомительных целях. Настоящая Информация не может модифицироваться, воспроизводиться, распространяться любым способом и в любой форме ни полностью, ни частично в рекламных материалах, в рамках мероприятий по связям с общественностью, в сводках новостей, в коммерческих материалах или отчетах без предварительного письменного согласия со стороны АКРА и ссылки на источник. Использование Информации в нарушение указанных требований и в незаконных целях запрещено.

Кредитные рейтинги АКРА отражают мнение АКРА относительно способности рейтингуемого лица исполнять принятые на себя финансовые обязательства или относительно кредитного риска отдельных финансовых обязательств и инструментов рейтингуемого лица на момент опубликования соответствующей Информации.

Некредитные рейтинги АКРА отражают мнение АКРА о некоторых некредитных рисках, принимаемых на себя заинтересованными лицами при взаимодействии с рейтингуемым лицом.

Присваиваемые кредитные и некредитные рейтинги отражают всю относящуюся к рейтингуемому лицу и находящуюся в распоряжении АКРА существенную информацию (включая информацию, полученную от третьих лиц), качество и достоверность которой АКРА сочло надлежащими. АКРА не несет ответственности за достоверность информации, предоставленной клиентами или связанными третьими сторонами. АКРА не осуществляет аудита или иной проверки представленных данных и не несет ответственности за их точность и полноту. АКРА проводит рейтинговый анализ представленной клиентами информации с использованием собственных методологий. Тексты утвержденных методологий доступны на сайте АКРА по адресу: www.acra-ratings.ru/criteria.

Единственным источником, отражающим актуальную Информацию, в том числе о кредитных и некредитных рейтингах, присваиваемых АКРА, является официальный интернет-сайт АКРА — www.acra-ratings.ru. Информация представляется на условии «как есть».

Информация должна рассматриваться пользователями исключительно как мнение АКРА и не является советом, рекомендацией, предложением покупать, держать или продавать ценные бумаги или любые финансовые инструменты, офертой или рекламой.

АКРА, его работники, а также аффилированные с АКРА лица (далее — Стороны АКРА) не предоставляют никакой выраженной в какой-либо форме или каким-либо образом непосредственной или подразумеваемой гарантии в отношении точности, своевременности, полноты или пригодности Информации для принятия инвестиционных или каких-либо иных решений. АКРА не выполняет функции фидуциария, аудитора, инвестиционного или финансового консультанта. Информация должна расцениваться исключительно как один из факторов, влияющих на инвестиционное или иное бизнес-решение, принимаемое любым лицом, использующим ее. Каждому из таких лиц необходимо провести собственное исследование и дать собственную оценку участнику финансового рынка, а также эмитенту и его долговым обязательствам, которые могут рассматриваться в качестве объекта покупки, продажи или владения. Пользователи Информации должны принимать решения самостоятельно, привлекая собственных независимых консультантов, если сочтут это необходимым.

Стороны АКРА не несут ответственности за любые действия, совершенные пользователями на основе данной Информации. Стороны АКРА ни при каких обстоятельствах не несут ответственности за любые прямые, косвенные или случайные убытки и издержки, возникшие у пользователей в связи с интерпретациями, выводами, рекомендациями и иными действиями третьих лиц, прямо или косвенно связанными с такой информацией.

Информация, предоставляемая АКРА, актуальна на дату подготовки и опубликования материалов и может изменяться АКРА в дальнейшем. АКРА не обязано обновлять, изменять, дополнять Информацию или уведомлять кого-либо об этом, если это не было зафиксировано отдельно в письменном соглашении или не требуется в соответствии с законодательством Российской Федерации.

АКРА не оказывает консультационных услуг. АКРА может оказывать дополнительные услуги, если это не создает конфликта интересов с рейтинговой деятельностью.

АКРА и его работники предпринимают все разумные меры для защиты всей имеющейся в их распоряжении конфиденциальной и/или иной существенной непубличной информации от мошеннических действий, кражи, неправомерного использования или непреднамеренного раскрытия. АКРА обеспечивает защиту конфиденциальной информации, полученной в процессе деятельности, в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации.