

# ПРОБЛЕМЫ РАЗВИТИЯ ДЕПОЗИТНОГО РЫНКА РОССИИ

П. А. Продолятченко

Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации – Краснодарский филиал,  
Краснодар, Россия

*В данной статье проанализированы проблемы развития депозитного рынка, связанные с ограниченностью ресурсной базы банков для долгосрочного кредитования и инвестирования в России. Изложен конъюнктурный обзор рынка банковских депозитов и идеи по его развитию. Обосновывается необходимость решения проблемы «длинных» денег для развития реального сектора экономики путем общего роста банковских депозитов физических лиц и увеличения доли и продолжительности срочных депозитов. Предложено решение увеличения долгосрочных ресурсов за счет размещения в банковской системе средств индивидуальных пенсионных накоплений с использованием плавающей процентной ставки.*

**Ключевые слова:** депозиты, депозитование, банки, плавающая процентная ставка, ключевая ставка, физические лица, индивидуальные пенсионные накопления, инвестиции.

**Введение.** В современных условиях ведения банковского бизнеса борьба кредитных организаций за денежные средства клиентов становится все более актуальной. Одним из действенных способов формирования финансовых ресурсов банков является модернизация банковских депозитных продуктов и расширение их продуктовой линейки. В основе совершенствования банковского продукта, представляющего собой совокупность банковских услуг, конкретизируемых банковскими операциями, лежит необходимость удовлетворения потребностей клиентов. При этом следует учитывать, что потребитель, откликаясь на предложение банка, приобретает не продукт как таковой, имеющий определенный набор характеристик и свойств, а получает возможность удовлетворить собственную потребность. Таким образом, предоставлению банковских продуктов предшествует определение набора его свойств, позволяющих удовлетворить определенную потребность существующих и потенциальных клиентов.

Совершенствование уже имеющихся и создание новых депозитных продуктов обусловлено развитием клиентоориентированного подхода к обслуживанию потребителей банковских продуктов, в котором в отношениях банка с клиентами усиливается принцип партнерства. В настоящее время денежные средства сберегателей становятся основным источником формирования и преумножения банковских пассивов, столь необходимых для расширения сферы активных операций в реальном секторе экономики России. И если на первоначальной стадии создания кредитной организации главную роль играют собственники (акционеры) банка, то на стадии его функционирования эта роль

принадлежит поставщикам финансовых ресурсов для банковского бизнеса, т.е. сберегателям (депозиторам). Данная трансформация в частности означает, что банки должны проявлять постоянную заботу не только о сохранении, но и о приумножении капитала депозиторов (вкладчиков), предлагая им новые услуги, которые снижают финансовые и временные издержки клиентов, создают комфортные условия взаимодействия с кредитной организацией, способствуют развитию инвестиционной деловой активности, повышению ее доходности.

Преобразование современного банка в своеобразную «коалицию вкладчиков» [1] является стратегической целью банковского менеджмента. Именно в интересах и по инициативе коалиции вкладчиков должны совершенствоваться депозитные отношения, модернизироваться и разрабатываться депозитные продукты.

## Состояние российского депозитного рынка.

Гражданский кодекс Российской Федерации (ст. 837)<sup>1</sup> определяет категорию «вкладчик» как сторону договора банковского вклада (депозита), разместившую денежную сумму (вклад) в банке в свою пользу или в пользу третьего лица (физического или юридического), или само это третье лицо, если оно выразило намерение воспользоваться своим правом по договору (ст. 842)<sup>2</sup>.

Федеральный закон «О банках и банковской деятельности»<sup>3</sup> в ст. 36 и 37 дает характеристику банковскому вкладчику как физическому лицу, разместившему вклад (денежные средства) в банке с целью хранения собственных средств и получения дохода.

<sup>1</sup> Гражданский кодекс Российской Федерации (часть вторая) от 26.01.1996 г. № 14-ФЗ (ред. от 24.07.2023).

<sup>2</sup> Там же.

<sup>3</sup> Федеральный закон от 2 декабря 1990 г. № 395-1 (ред. от 04.08.2023) «О банках и банковской деятельности», ст. 36 и 37.

Более широко данное понятие трактуется Федеральным законом «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации»<sup>4</sup>: вкладчик – это «гражданин Российской Федерации, иностранный гражданин или лицо без гражданства, заключившие с банком договор банковского вклада или договор банковского счета, либо любое из указанных лиц, в пользу которого внесен вклад».

Таким образом, категорию вкладчиков можно разделить на две группы, обладающие разным статусом:

– вкладчики, заключившие с банком договор банковского вклада (депозита);

– вкладчики, хранящие денежные средства в банке на основании договора банковского счета (текущего, «зарплатного», «карточного» и проч.).

Существенная разница заключается в том, что договор банковского вклада (депозита), по убеждению автора настоящей статьи, является разновидностью договора займа. Соответственно, банк выступает в роли заемщика, а вкладчик (депозитор) является кредитором (займодавцем). Договор банковского вклада (депозита) заключается на условиях срочности, платности и возвратности, аналогичных кредитно-заемным отношениям. По иным договорам банковского счета (кроме депозитного) долговых отношений не возникает.

Поэтому целесообразно выделять осознанных вкладчиков – депозиторов, являющихся инвесторами и активно участвующих своими денежными накоплениями в банковском бизнесе, и вынужденных вкладчиков, имеющих банковские счета «до востребования», как правило, лишь для осуществления расчетов и получения наличных денежных

средств. У первой категории вкладчиков денежные средства на депозите (вкладе) образуются в результате долговременных сбережений, у второй – текущих доходов.

Объем денежных средств физических лиц, размещенных на депозитных банковских счетах как срочных, так и «до востребования», растет из года в год. Динамику депозитов физических лиц в российских кредитных организациях характеризуют следующие данные (рис. 1).

«По данным Банка России, по состоянию на 1 июля 2023 г. объем вкладов населения России составил 39 трлн 514 млрд руб. Это на 16 % больше, чем на аналогичную дату предыдущего года. Помесячная динамика прироста вкладов последние пять месяцев показывает существенный рост. Если с середины 2022 г. среднемесячный темпы прироста год к году (г/г) составляли 1 %, то за первые шесть месяцев 2023 г. – 10 %. Последние два месяца темпы прироста ускорились до 16 % г/г.»<sup>5</sup>.

В настоящее время вклады (депозиты) населения России в банках составляют сумму свыше 40 трлн рублей. Эти средства перекрывают потребности физических лиц в кредитных ресурсах (задолженность населения по кредитам составляет свыше 30 трлн руб.). Но их явно недостаточно для кредитования корпоративных клиентов банка и развития реального сектора экономики России. Поэтому насущной проблемой является развитие системы стимулирования денежных сбережений населения. Минфину и Минэкономразвития при участии Банка России поручено в ближайшее время разработать механизмы стимулирования и поощрения формирования долгосрочных сбережений граждан.

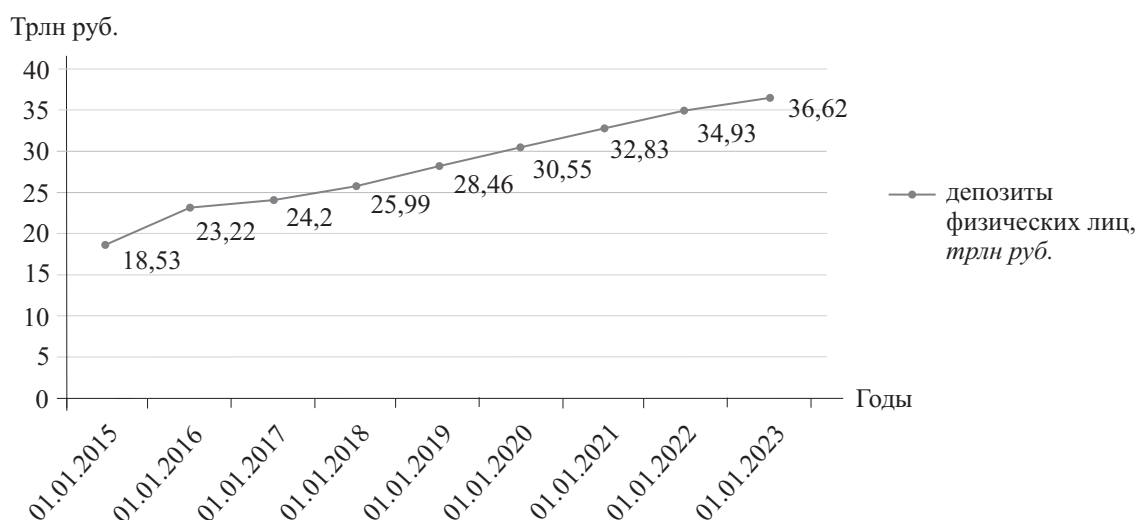


Рис. 1. Динамика депозитов физических лиц в российских кредитных организациях в период 2014–2022 гг.

<sup>4</sup> Федеральный закон от 23 декабря 2003 г. № 177-ФЗ (ред. от 18.03.2023) «О страховании вкладов в банках Российской Федерации», ст. 2.

<sup>5</sup> URL: <https://dzen.ru/b/ZOt6Da3egzoNUT9l#:~:text=По%20данным%20Банка%20России%20по,месяцев%202023%20года%20-%2010%25> (дата обращения: 23.09.2023).

Однако качество депозитного портфеля банковского сектора не отвечает потребностям экономики России. В составе депозитов свыше 40 % финансовых ресурсов сформировано из вкладов «до востребования», одна пятая депозитов привлечена на сроки от одного до трех лет, лишь 3 % срочных депозитов размещены в кредитных организациях со сроками свыше трех лет.

Анализировать данные о структуре и динамике депозитов физических лиц наиболее целесообразно с выделением пандемийного периода 2020-2021 гг. и периода 2022-2023 гг., связанного с существенными изменениями экономической и геополитической обстановки после начала специальной военной операции на Украине.

В 2020-2021 гг. процесс депозитования отечественных банков характеризуется существенными изменениями в порядке обслуживания клиентов и ведении банковского бизнеса, связанными с различными пандемийными ограничениями. Для этого периода характерно развитие технологий удаленного обслуживания депозиторов на фоне сокращения денежных сбережений и доходов значительной части россиян.

Структуру денежных средств, размещенных физическими лицами в банках в 2020-2021 гг., характеризуют данные таблицы 1.

Отметим, что 2020 год характеризовался плавным снижением ключевой ставки на два процентных пункта. В целом банковская политика 2020 года в отношении вкладов населения оставалась неизменной: невысокие процентные ставки по депозитам физических лиц совмещались с активным продвижением инвестиционных сервисов. При этом консерватизм населения в форме приверженности традиционным продуктам способствовал поддержа-

нию высоких объемов средств на банковских депозитах и счетах, что позволило банкам продолжить оптимизацию процентных расходов и увеличивать прибыль.

Как отмечает С. А. Зубов: «В период пандемии произошел существенный сдвиг в структуре сбережений в сторону более ликвидных. Учитывая тренд изъятия средств из банков со стороны населения, а также в условиях снижения ставок при мягкой денежно-кредитной политике ЦБ РФ, банки стали активнее продвигать накопительные счета, преимущества которых заключаются в относительно высоких процентных ставках и возможности гибкого управления счетом» [2, с. 34].

Что касается 2021 года, то для него характерным был плавный рост общих объемов депозитных вложений в течение всего года, увеличившийся на 2422 млрд рублей, или на 8 %. При этом средства в рублях в течение первого полугодия оставались практически неизменными. В течение года рублевые депозиты увеличились на 1,2 трлн рублей, или на 4,7 %, валютные депозиты к концу года выросли на 1,6 трлн рублей, или на 22,9 %. Значительный рост произошел по счетам «до востребования»: они увеличились по рублевым счетам на 3 трлн рублей, или на 44,7 %, по валютным счетам – на 1,2 трлн рублей, или на 81,3 %. Рублевые вклады сроком от 1 до 3 лет сократились почти на 1 трлн рублей (валютные остались практически неизменными), рублевые вклады сроком свыше 3 лет увеличились лишь на 50 млрд рублей, валютные – на 200 млрд рублей.

На изменение размеров и структуры депозитного портфеля банков в 2021 году оказывал влияние рост размеров ключевой ставки Банка России (таблица 2).

Таблица 1

**Структура средств (депозитов) физических лиц в 2020-2021 гг., млрд рублей**

Показатель	01.01.2020	01.01.2021	01.01.2022
Средства (вклады) физлиц, всего:	30412	32834	34695
Средства на счетах	7534	11637	13465
- в рублях	6173	9400	10687
- в иностранной валюте	1361	2237	2779
Депозиты физлиц до востребования и сроком до 30 дней	380	476	628
- в рублях	289	338	442
- в иностранной валюте	91	138	186
Депозиты физлиц сроком от 31 дня до 1 года	10133	8919	9235
- в рублях	9073	8102	8425
- в иностранной валюте	1060	817	810
Депозиты физлиц сроком свыше 1 года	12366	11803	11366
- в рублях	8901	8194	8244
- в иностранной валюте	3465	3609	3122

Источник: официальный сайт Агентства по страхованию вкладов. URL: <https://www.asv.org.ru/> (дата обращения: 12.09.2023).

Таблица 2

## Размеры и периоды действия ключевой ставки Банка России в период 2020-2021 гг.

Начало действия	Конец действия	Значение
27.07.2020	21.03.2021	4.25
22.03.2021	25.04.2021	4.50
26.04.2021	14.06.2021	5.00
15.06.2021	25.07.2021	5.50
26.07.2021	12.09.2021	6.50
13.09.2021	24.10.2021	6.75
25.10.2021	19.12.2021	7.50
20.12.2021	13.02.2022	8.50

Источник: официальный сайт Банка России. URL: <https://www.cbr.ru/> (дата обращения: 15.09.2023).

В течение года ключевая ставка менялась семь раз и увеличилась в два раза. Однако это не привело к ожидаемому увеличению долгосрочных депозитных вложений россиян в банковский сектор экономики. В 2021 году в целом объем депозитов увеличивался теми же темпами, что и в 2020 году.

Процесс депозитования в 2022 году тесным образом связан с геополитическими изменениями, обусловленными ведением специальной военной операции на Украине и экономической войной ряда стран по отношению к Российской Федерации. Санкционные ограничения практически лишили российские банки возможности привлечения зарубежных денежных средств и сократили экспортные финансовые потоки. Это привело к существенному сокращению ресурсной базы отечественных кредитных организаций. Экономико-политическая нестабильность отразилась и на рынке сбережений населения. Так, в течение 1 квартала 2022 года отток средств частных вкладчиков из депозитного порт-

феля банков составил 2,25 трлн рублей. При этом за счет мер, предпринятых Банком России по изменению ключевой ставки и введению валютных ограничений, удалось сдержать сокращение объема банковских депозитов физических лиц в январе-марте на 1,43 трлн рублей, а затем добиться роста депозитных поступлений в апреле на 1,3 трлн рублей. Однако в течение 2022 года объем вкладов (депозитов) населения, размещенных в банках, не достиг уровня начала года. Прирост вкладов на 2,5 трлн рублей в декабре объясняется получением зарплат и пенсий авансом.

Для остановки оттока вкладов с депозитных счетов кредитных организаций Банк России в 2022 году вынужден был увеличить ключевую ставку до беспрецедентного уровня – 20 %. В дальнейшем данная ставка трижды снижалась на три процентных пункта, затем вернулась к уровню октября 2021 г. и оставалась неизменной в течение 10 месяцев (таблица 4).

Таблица 3

## Объем привлеченных кредитными организациями средств (вкладов) физических лиц в 2022 г., млрд рублей

Показатели	01.01.2022	01.04.2022	01.07. 2022	01.10. 2022	01.01. 2023
Средства (вклады) физических лиц – всего:	34695	33267	32940	33142	36619
По срокам привлечения					
До востребования	13983	9777	10777	11950	14563
На срок до 30 дней	111	65	273	143	41
На срок от 31 до 90 дней	339	1706	969	711	770
На срок от 91 до 180 дней	812	9974	8452	6053	4660
На срок от 181 дня до 1 года	8084	6410	7335	7680	8670
На срок от 1 года до 3 лет	9644	4473	4202	5579	6795
На срок свыше 3 лет	1722	863	728	1027	1120

Источник: официальный сайт Банка России. URL: <https://www.cbr.ru/> (дата обращения: 15.09.2023).

Таблица 4

**Размеры и периоды действия ключевой ставки Банка России в 2022 г.**

Начало действия	Конец действия	Значение
20.12.2021	13.02.2022	8.50
14.02.2022	27.02.2022	9.50
28.02.2022	10.04.2022	20.00
11.04.2022	03.05.2022	17.00
04.05.2022	26.05.2022	14.00
27.05.2022	13.06.2022	11.00
14.06.2022	24.06.2022	9.50
25.07.2022	18.09.2022	8.00
19.09.2022	23.07.2023	7.50

Источник: официальный сайт Банка России. URL: <https://www.cbr.ru/> (дата обращения: 15.09.2023).

Тактические действия Банка России не позволили обвалиться депозитному рынку, прежде всего, вследствие привлекательности осуществления краткосрочных депозитных вложений населением под повышенную процентную ставку. Однако данная заманчивость размещения денежных средств в депозиты сроком от одного до трех месяцев привела к существенному сокращению долгосрочных депозитных вложений. В дальнейшем снижение ключевой ставки привело к размещению денежных средств на депозитах с короткими сроками в ожидании роста ключевой ставки и, соответственно, повышения депозитных процентов. Однако данное ожидание в 2022 г. не подтвердилось.

С марта 2022 года наблюдалось значительное изменение структуры депозитов физических лиц.

Так, в течение марта средства на текущих депозитных счетах («до востребования» и сроком до 30 дней) сократились на 3400 млрд рублей, депозиты на срок от 181 дня до 1 года уменьшились на 1801 млрд рублей, депозиты от 1 года до 3 лет – на 4863 млрд рублей, а депозиты сроком свыше 3 лет – на 591 млрд рублей. При этом общая доля долгосрочных депозитов сроком размещения свыше 180 дней в депозитном портфеле банков сократилась за месяц с 56,78 % до 33,3 %. Удельный вес депозитов на срок свыше трех лет составил лишь 2,6 %. За этот же период депозиты на срок от 31 до 90 дней выросли на 1254 млрд рублей (в 3,8 раза), депозиты на срок от 91 до 180 дней – на 9203 млрд рублей (в 13 раз). Доля данных депозитов за месяц увеличилась с 3,7 % до 35,1 %. Подобная тенденция наблюдалась в течение всего года.

Таблица 5

**Изменение структуры привлеченных кредитными организациями средств (вкладов) физических лиц в 2022 г., млрд рублей**

Показатели	01.01.2022		01.01.2023	
	Сумма	Доля, %	Сумма	Доля, %
Средства (вклады) физических лиц – всего	34695		36619	
По срокам привлечения				
До востребования	13983	40.3	14563	39.77
На срок до 30 дней	111	0.35	41	0.11
На срок от 31 до 90 дней	339	0.98	770	2.10
На срок от 91 до 180 дней	812	2.34	4660	12.72
На срок от 181 дня до 1 года	8084	23.3	8670	23.68
На срок от 1 года до 3 лет	9644	27.8	6795	18.56
На срок свыше 3 лет	1722	4.96	1120	3.06

Источник: официальный сайт Банка России. URL: <https://www.cbr.ru/> (дата обращения: 15.09.2023).



Наиболее существенные изменения в структуре депозитов произошли по вкладам от 91 до 180 дней (рост на 3448 млрд рублей или в 5,7 раза) и на срок от 1 года до 3 лет (сокращение на 2849 млрд рублей или на 29,54 %). Долгосрочные вклады на срок свыше трех лет в течение 2022 года сократились на 602 млрд рублей и составили 3 % доли в объеме банковских депозитов.

В 2023 г. в течение первого полугодия условия размещения сбережений населения на депозитных счетах банка не менялись. Депозитные ставки начали расти после увеличения ключевой ставки Банка России 24 июня 2023 г. – на 1 процентный пункт, затем 15 августа 2023 г. – до 12 %, а с 18 сентября 2023 г. – до 13 %.

Первое полугодие текущего года характеризуется устойчивым ростом объемов депозитных средств на счетах российских банков (в этот период они увеличились на 2658 млрд рублей или на 7,26 %). Причем, положительная динамика роста наблюдается в основном по рублевым депозитам: здесь наблюдается рост на 2585 млрд рублей за счет увеличения объемов денежных средств на счетах «до востребования» (+1496 млрд рублей) и депозитов на срок от 1 года до 3 лет (+1158 млрд рублей). Отмечается рост долгосрочных депозитных вложе-

ний на срок свыше 3 лет. Однако общая тенденция предпочтения хранения денежных средств на высоколиквидных депозитах «до востребования» сохраняется. Кроме этого, по данным Банка России, на руках у населения в настоящее время находится рекордный объем наличных денег – свыше 16 трлн рублей (за десятилетие отмечается двукратный рост). Увеличение ликвидных сбережений (наличные и счета «до востребования») характеризуется двумя существенными всплесками:

– первый приток произошел в период пандемии в 2020 г.;

– второй – в 2022 г. из-за напряженной геополитической обстановки, высокого уровня экономической нестабильности, санкций и других финансовых и социальных потрясений.

В 2023 г. у россиян сохраняется тенденция хранения денежных средств «под рукой», обусловленная нарастанием градуса неопределенности и неуверенности в завтрашнем дне. Вместе с тем, рассматриваемые денежные средства населения продолжают оставаться серьезным потенциалом для трансформации в долгосрочные банковские депозиты, используемые как инвестиции для развития отечественной экономики и, прежде всего, ее реального сектора.

Таблица 6

#### Структура банковских депозитов физических лиц в 2023 г., млрд рублей

Показатель	2023 год							
	01.01	01.02	01.03.	01.04	01.05	01.06	01.07	01.08
Всего:	36619	35582	36601	36956	37722	38173	39277	39895
В рублях – всего:	32748	31787	32614	33124	33905	34426	35333	35851
По срокам привлечения								
до востребования	13007	11852	12522	12856	13282	13670	14503	14936
на срок до 30 дн.	40	35	111	38	132	41	135	43
на срок от 31 до 90 дн.	761	803	837	792	622	581	453	535
на срок от 91 до 180 дн.	4082	3989	3640	3577	3692	3789	3682	3846
на срок от 181 дн. до 1 г.	8118	8194	8549	8436	8501	8439	8428	8524
на срок от 1 до 3 лет	5960	6149	6160	6546	6750	6935	7118	6964
на срок свыше 3 лет	780	765	794	880	924	970	1012	1005
В иностранной валюте – всего:	3872	3795	3987	3831	3818	3747	3944	4043
По срокам привлечения								
до востребования	1556	1527	1599	1602	1583	1500	1552	1544
на срок до 30 дн.	0.5	0.3	2.7	0.6	0.8	0.6	0.8	1
на срок от 31 до 90 дн.	10	11	9	17	15	15	14	20
на срок от 91 до 180 дн.	578	564	526	496	478	480	516	545
на срок от 181 дн. до 1 г.	552	543	578	596	599	594	697	763
на срок от 1 до 3 лет	836	827	925	769	790	826	804	827
на срок свыше 3 лет	340	323	348	352	352	332	360	342

Источник: официальный сайт Банка России. URL: <https://www.cbr.ru/> (дата обращения: 15.09.2023).

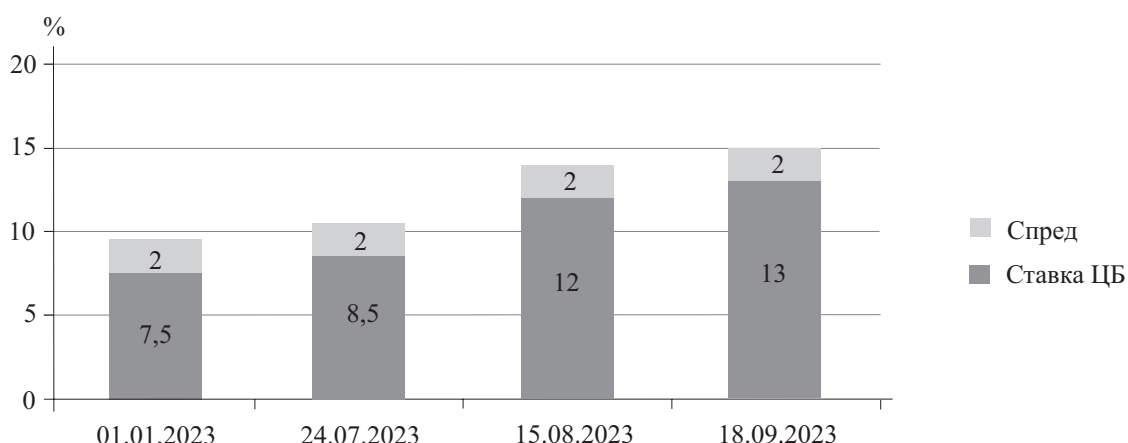
Серьезного внимания заслуживают изменения в дифференциации вкладов и доходов населения. По данным Агентства страхования вкладов в настоящее время лишь 23 % россиян имеют депозитные счета в банке, причем лишь каждый пятый из них постоянно увеличивает свои накопления, остальные делают это от случая к случаю. В структуре депозитов треть всех средств занимают небольшие вклады, которые имеют 97 % всех вкладчиков. Депозиты от 3 до 10 млн рублей занимают 15 % от общего объема депозитных средств. Такими остатками на счетах располагают лишь 0,5 % вкладчиков. Средний размер депозита в первом полугодии текущего года немногим превысил 300-тысячный рубль, однако это произошло в основном за счет состоятельных вкладчиков и общего сокращения сберегателей, размещающих свои денежные средства на долгосрочных депозитных счетах в банке<sup>6</sup>.

Изменение ключевой ставки Банка России во втором полугодии 2023 г., связанное с попытками стабилизировать обесценение национальной валюты, пока не дало какого-либо значительного положительного эффекта. Изменение ставки – это одиночные тактические действия. При этом, по мнению автора настоящей статьи, не следует до конца года ожидать масштабного «перетока» наличных сбережений граждан на банковские депозитные счета и существенного изменения структуры депозитов в сторону увеличения их долгосрочности. Центральному банку Российской Федерации и кредитным организациям для изменения сложившейся ситуации необходимо перейти от тактических действий в депозитовании к разработке и реализации стратегических решений, направленных на подъем экономики, обеспечивающий и стабильность рубля, и эффективность инвестиций, и рост благосостояния населения.

**Использование в депозитовании плавающей процентной ставки.** Изменить существующее

положение в депозитовании возможно за счет использования механизма переменных процентов, предполагающего установление порядка определения процентной ставки, которая меняется с течением времени. В банковской практике, особенно в потребительском кредитовании, наиболее широко используется подвид условия о переменных процентах, а именно – так называемое условие о плавающей процентной ставке. При этом размер процентной ставки становится в однозначную зависимость от значения некоторого базового показателя, например, так называемой референсной процентной ставки. Ее роль могут играть ставка рефинансирования центрального (национального) банка, ставки межбанковского рынка (LIBOR, MosPrime) и т.д. В депозитовании роль референсной процентной ставки может принадлежать ключевой ставке Банка России.

В зависимости от срока размещения денежных средств на депозитных счетах и суммы депозитов процентная ставка, устанавливаемая банками, колеблется вокруг размеров ключевой ставки Банка России в пределах  $\pm 2\text{--}2,5\%$  (спред). Поэтому представляется возможным, исходя из процентной политики конкретного банка, увязать используемый депозитный процент с ключевой ставкой. То есть, проценты по срочным депозитам с плавающей процентной ставкой должны начисляться по ключевой ставке, которая корректируется на определенное отклонение (спред) в зависимости от вида депозита и депозитной политики банка. Когда ставка центрального банка меняется, меняется и процент, который банк, выступающий в роли заемщика (депозитодержателя), платит кредитору (депозитору). Например, в 2023 году, при утверждении двухпроцентного спреда, процентная ставка по срочным депозитам могла бы устанавливаться банками в размерах, представленных на рисунке 2.



Источник: составлено автором.

Рис. 2. Предполагаемые размеры процентной ставки по срочным депозитам в период с января по сентябрь 2023 года

<sup>6</sup> Официальный сайт Агентства по страхованию вкладов. URL: <https://www.asv.org.ru/> (дата обращения: 12.09.2023).

Порядок пересмотра ставки по депозитному договору (договору банковского вклада) устанавливается согласно его условиям: ежемесячно, ежеквартально, раз в полугодие, с момента фактического изменения индикатора и т.д. Порядок начисления процентов также определяется депозитным договором в соответствии с параметрами депозитного продукта.

Данный вид депозитов интересен банкам как способ установления долговременных отношений с вкладчиками, ориентированный на приток в банковский бизнес дополнительных долгосрочных ресурсов. При этом банки в любом случае обеспечат себе маржинальный доход вследствие существенного разрыва цены привлеченных и размещенных средств.

Кредитная организация, разрабатывая свои депозитные продукты, учитывает тот факт, что фиксированная ставка удобна только в одном случае: когда рыночная стоимость заемных средств длительное время находится примерно на одном уровне, и резких колебаний ключевой ставки не происходит. Однако для долгосрочных депозитов, сроком размещения свыше 3-х лет, такой стабильности не существует.

Следует отметить, что ключевая ставка Банка России не является идеальным индексом, отражающим экономическую ситуацию в стране. Она слабо привязана к бизнес-реалиям, и ее колебания бывают весьма значительными. Сдерживание внедрения и распространения вкладов с плавающей процентной ставкой («индексируемых депозитов», «инвестиционных депозитов») обусловлено объективной причиной – отсутствием индексов, которые бы точно показывали «температуру» на финансовых рынках России. Зарубежная банковская практика свидетель-

ствует о том, что 80 % сбережений лежат во вкладах с плавающей процентной ставкой. Ряд отечественных банков, осознавая перспективность индексируемых депозитов, осуществляют подобную практику в отношении привилегированных клиентов со значительной суммой депозитов, разрабатывая собственные системы индексов и размеры спреда. Данная практика свидетельствует о том, что индексируемые депозиты могут успешно сосуществовать с традиционными депозитами.

**Трансформация сбережений в депозитные инвестиции.** Новые реалии требования развития отечественной экономики предполагают наличие возможности у банковского сектора проводить длительные активные операции по направлению финансовых ресурсов, прежде всего, в реальный сектор экономики. Использование традиционных методов вовлечения сбережений населения в банковский бизнес теперь не является приоритетом, необходимы новые комбинированные банковские продукты, которые помогут привлечь средства населения. Прежде всего, следует отметить, что совершенствование депозитной политики и процесса депозитования должно быть направлены на решение проблемы формирования «длинных» денег для развития реального сектора экономики. При этом необходимо развивать направления депозитования, отраженные на рисунке 3.

Использование механизма переменных процентных ставок в депозитовании должно осуществляться в совокупности с целым рядом мероприятий, способствующих расширению и улучшению качества депозитного портфеля. К таким мероприятиям можно отнести:

- расширение сферы использования плавающей процентной ставки при кредитовании;



**Увеличение объема депозитного портфеля за счет денежных сбережений физических лиц:**

- расширение состава депозитных продуктов с учетом интересов различных групп населения;
- совершенствование системы страхования банковских вкладов (депозитов);
- развитие депозитных продуктов, сочетающих в себе несколько услуг;
- постоянное маркетинговое исследование рынка сбережений и банковских депозитов.



**Увеличение доли срочных депозитов в депозитном портфеле банков:**

- развитие срочных вкладов для целевых групп клиентов;
- совершенствование системы пенсионных накоплений с использованием специальных депозитных счетов;
- использование плавающей (переменной) процентной ставки для увеличения сроков депозитных вложений;
- повышение заинтересованности держателей банковских карт в накоплении денежных средств.

Рис. 3. Основные стратегические направления модернизации депозитной деятельности банков



- повышение страховой суммы долгосрочных срочных депозитов в системе страхования банковских вкладов (депозитов);

- создание системы пенсионных накоплений с использованием специальных депозитных счетов и особого порядка налогообложения средств, направляемых на эти счета;

- развитие долгосрочных депозитных продуктов, сочетающих в себе получение процентных доходов и оказание благотворительной помощи отдельным категориям граждан (например, отчисление 0,1 % процентного дохода в фонд Всероссийского Союза Ветеранов, или Фонд помощи ветеранам боевых действий и проч.) [3].

Следует отметить, что возмещение по вкладам в банке, в отношении которого наступил страховой случай, выплачивается вкладчику в размере 100 % суммы вкладов в банке, но не более 1 400 000 рублей, если иное не установлено вышеупомянутым Федеральным законом № 177-ФЗ<sup>7</sup>, причем, размер возмещения не пересматривался с декабря 2014 года. Многочисленные предложения по изменению суммы страхового возмещения так и не были реализованы. Отдельное страховое возмещение, размер которого составляет до 10 млн рублей (согласно статьям Федерального закона 13.1, 13.2, 13.3, 13.10), затрагивает интересы лишь ограниченного количества лиц, по сути, не являющихся сберегателями, временно размещающими денежные средства в кредитных организациях.

Действующая система страхования вкладов (депозитов) требует кардинальных изменений, которые, с одной стороны, должны быть направлены на увеличение сумм, гарантированных к возврату вкладчикам при отзыве лицензии банка, с другой стороны, должны быть изменены стимулы, направленные на расширение сферы долгосрочных депозитов. Поэтому изменения в российской системе страхования вкладов (депозитов) должны в первую очередь касаться депозитных сумм и вложений сроком более 1 года. Надо добиться достижения стратегической цели – стопроцентной гарантии возврата всех долгосрочных вложений. При этом возможно ограничение гарантированных выплат по депозитным счетам «до востребования» и на срок до 30 дней. С учетом современной роли депозитного финансирования деятельности банков следует использовать опыт национальных банковских систем, обеспечивающих действительную защиту денежных сбережений населения, размещенных в кредитных организациях. В настоящее время недостаточно увеличить верхние пределы суммы, подлежащей страхованию. Целесообразно создать так называемую дискреционную систему

гарантирования, которая защищает вкладчиков – физических лиц, прежде всего, мелких вкладчиков [4].

Система страхования вкладов (депозитов) должна быть направлена на стимулирование процесса сбережения денежных средств и их инвестирования в банковский бизнес. В основе ее должна быть защита, прежде всего, долгосрочных депозитных вложений. В современной ситуации первоочередной мерой совершенствования системы страхования вкладов может стать увеличение до 3 млн. рублей страховой суммы по депозитам со сроками размещения свыше трех лет и использование по данным депозитам плавающей процентной ставки с установлением минимального предела – 10 %.

Подчеркнем, что подобные шаги по стимулированию сберегательного процесса должны осуществляться постоянно и своевременно.

Перспективным направлением развития долгосрочного депозитного финансирования отечественных банков, а следовательно и национальной экономики, особенно ее реального сектора, является разработка и внедрение системы пенсионных накоплений населения с использованием банковских депозитных пенсионных счетов. В настоящее время со всей очевидностью можно утверждать, что система государственного пенсионного обеспечения, несмотря на постоянные изменения, не в состоянии обеспечить достижение главной задачи – обеспечения безбедного существования пенсионеров и справедливого установления размеров пенсионных выплат. Поэтому наряду с модернизацией системы государственного пенсионного обеспечения необходимо развивать корпоративные и коллективные формы пенсионных накоплений. Для этого могут быть использованы банковские депозитные пенсионные счета. Работодатели и граждане смогут на данные счета направлять денежные средства, которые за счет банковского кредитования будут прирастать банковским процентом. При этом по данным депозитам может быть использована плавающая процентная ставка с установлением минимального предела – 10 %. В течение всего срока функционирования подобных депозитных счетов средства не могут быть использованы лицами, на имя которых эти счета открыты (за исключением случаев, предусмотренных специальным законом). Распоряжение данными пенсионными накоплениями возможно по достижению депозиторами пенсионного возраста. Эти накопления могут также наследоваться. Организация подобного депозитования способна значительно нарастить банковскую ресурсную базу, увеличить ее долгосрочную составляющую

<sup>7</sup> Данное условие установлено п. 2 статьи 11 «Размер возмещения по вкладам» Федерального закона № 177-ФЗ.

и улучшить социально-финансовую защищенность граждан. Успешность реализации предложенной системы пенсионных вкладов (депозитов) может быть обеспечена включением средств, находящихся на депозитных пенсионных счетах, в систему страхования банковских вкладов (депозитов) физических лиц. В текущем году в 2 раза – с 1,4 млн рублей до 2,8 млн рублей – увеличен порог возмещения для средств граждан, которые находятся под управлением негосударственных пенсионных фондов (НПФ). Эта практика может быть распространена и на депозитные пенсионные счета.

Несмотря на общие показатели снижения уровня жизни россиян, уменьшение реальных доходов основной части населения и его закредитованность, всегда существует часть физических лиц, имеющих денежные сбережения и хорошие заработки. При этом лишь незначительная часть свободных денежных средств россиян хранится на банковских депозитах. По оценке различных экспертов, в настоящее время на руках у населения находится около 16 трлн рублей, при общем количестве наличной денежной массы в обращении 17 трлн рублей. Кроме этого, эксперты оценивают объем накопившейся у россиян наличной валюты в 90 млрд долларов. Таким образом, потенциальные возможности привлечения существенной части указанных наличных средств в банковский бизнес реально существуют. Также в текущем году у части предприимчивых россиян есть возможность увеличения их денежных доходов, связанная с уходом иностранных компаний с российского рынка. Существенно выросли денежные выплаты военнослужащим и волонтерам – участникам специальной военной операции. Определены дополнительные выплаты раненым и размеры единовременного пособия семьям погибших. Важно, чтобы данные средства, полученные в результате сложной, вынужденной меры ведения боевых операций, не были потрачены на сиюминутное потребление, а стали инвестиционными вложениями, обеспечивающими дополнительный доход и реализацию стратегических целей граждан. Для подобных случаев увеличения размеров денежных средств граждан также возможно использование системы долгосрочного депозитования с применением плавающей процентной ставки с установлением 10-процентного минимального предела. При этом социальная роль российских банков должна проявляться в установлении особых условий для инвестиционной деятельности участников специальной военной операции и их семей. До настоящего времени эта роль, к сожалению, никаким образом не проявляется. Российские банки, особенно ПАО Сбербанк, 50 % акций которого принадлежат государству, могли бы позволить себе установление повышенных процентов по долгосрочным депозитам указанным специальным категориям физических лиц.

Кроме этого, развитие депозитных продуктов может сочетать в себе получение процентных доходов и оказание благотворительной помощи отдельным категориям граждан (например, как уже было сказано выше, отчисление 0,1 % процентного дохода в фонд Всероссийского Союза Ветеранов, Фонд помощи ветеранам боевых действий или в создаваемые фонды помощи раненым и семьям погибших в результате специальной военной операции на Украине и проч.).

**Заключение.** В настоящее время существуют благоприятные перспективы использования системы плавающих процентных ставок в депозитовании, способной изменить существующий порядок отношений между банками и сберегателями. Мировая практика кредитования по плавающей ставке свидетельствует о распространении данного порядка как в развитых странах, так и в странах с развивающимися рынками. Причем, наряду с рисками, связанными с распространением плавающих процентных ставок, существуют весомые причины использования переменных процентов, приносящие выгоды как заемщикам, так и кредиторам. Так как в депозитовании осуществляется «обратный» процесс кредитования, связанный с переменой ролей: банка, выступающего в качестве заемщика, и сберегателей (вкладчиков), являющихся в данном случае кредиторами (депозитодателями, инвесторами), использование плавающих депозитных процентных ставок также имеет определенные выгоды для обеих сторон сделки. Важно при этом выбрать правильные варианты регулирования депозитования по плавающим ставкам в России. При этом необходимо использовать весь арсенал возможностей по стимулированию и развитию сберегательного процесса с целью аккумуляции в банковской сфере денежных средств населения для решения задач развития отечественной экономики и повышения благосостояния россиян.

#### *Литература*

1. *Продолятченко П. А.* Трансформация банка в коалицию вкладчиков // Российское предпринимательство. 2009. № 12. С. 104–108.
2. *Зубов С. А.* Депозиты населения в январе-ноябре 2021 г. // Экономическое развитие России. 2022. Том 29, № 1. С. 33–35.
3. *Продолятченко П. А., Поплавская В. В.* Использование плавающих процентных ставок в депозитовании // Московский экономический журнал. 2022. № 5. С. 498–508. DOI: 10.55186/2413046X\_2022\_7\_5\_288.
4. *Дорнар Ю. П.* Защита банковских вкладов физических лиц: сравнительно-правовой аспект. – Минск: Амалфея, 2007. – 244 с.

Сведения об авторе

**Продолятченко Павел Алексеевич** – канд. экон. наук, доцент кафедры «Экономика и финансы», ФГБОУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации» (Краснодарский филиал), Краснодар, Россия.  
E-mail: PAProdolvatchenko@fa.ru

## PROBLEMS OF DEVELOPMENT OF THE DEPOSIT MARKET OF RUSSIA

**P. Prodolyatchenko**

*Financial University under the Government of the Russian Federation,  
Moscow, Russia*

*This article analyzes the problems of the deposit market development related to the limited resource base of banks for long-term lending and investment in Russia. The conjunctural overview of the bank deposit market and ideas for its development are presented. The necessity of solving the problem of "long" money for the development of the real sector of the economy through the general growth of bank deposits of individuals and an increase in the share and duration of term deposits is substantiated. A solution is proposed to increase long-term resources by placing funds of individual pension savings in the banking system using a floating interest rate.*

**Keywords:** deposits, deposit, banks, floating interest rate, key rate, individuals, individual pension savings, investments.

### References

1. Prodolyatchenko P. A. Transformation of a bank into a coalition of depositors, *Rossiiskoe predprinimatel'stvo*, 2009, No. 12, pp. 104-108. (In Russ.).
2. Zubov S. A. Deposits of the population in January-November 2021, *Ekonomicheskoe razvitie Rossii*, 2022, Vol. 29, No. 1, pp. 33-35. (In Russ.).
3. Prodolyatchenko P. A., Poplavskaya V. V. The use of floating interest rates in depositing, *Moskovskii ekonomicheskii zhurnal*, 2022, No. 5, pp. 498-508. DOI: 10.55186/2413046X\_2022\_7\_5\_288 (In Russ.).
4. Dornar Y. P. *Zashchita bankovskikh vkladov fizicheskikh lits: sravnitel'no-pravovoi aspekt* [Protection of Bank Deposits of Natural Persons: Comparative Legal Aspect], Minsk: Amalfeya, 2007, 244 p.

### About the author

**Pavel A. Prodolyatchenko** – Candidate of Economic Sciences, Associate Professor of the Department of Economics and Finance, Financial University under the Government of the Russian Federation (Krasnodar Branch), Krasnodar, Russia.  
E-mail: PAProdolvatchenko@fa.ru