

ПОЛИТИКА КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ В ОБЛАСТИ ПРИВЛЕЧЕНИЯ СРЕДСТВ: АНАЛИЗ ВКЛАДОВ ФИЗИЧЕСКИХ ЛИЦ

В условиях мирового финансового кризиса банковской системе любого государства становится трудно формировать свои пассивы. Перебои в этом процессе негативно сказываются на стабильности и эффективности кредитования реального сектора экономики. Выбор источников формирования ресурсной базы, которые удастся привлечь для обеспечения стабильности работы кредитных организаций, во многом зависит от их кредитной политики. В статье анализируется динамика абсолютной величины и структуры вкладов физических лиц в коммерческих банках Российской Федерации в 2008–2012 гг., их темпы роста, структура и динамика вкладов физических лиц в зависимости от сроков их размещения и величины. Проведен анализ доли вкладов физических лиц, размещенных в иностранной валюте, и тенденций, связанных с увеличением процентов по вкладам граждан в коммерческих банках. На основе представленного анализа возможно определить основные тенденции в развитии важнейшего источника формирования ресурсной базы кредитных организаций во время относительной стабильности банковской системы Российской Федерации, выделить основные факторы, влияющие на рост этого источника. Результаты анализа доказывают, что в рыночной экономике в условиях финансового кризиса денежные средства физических лиц при активной государственной поддержке устойчивости кредитных организаций и грамотной процентной политике могут стать основой их ресурсной базы.

Ключевые слова: вклад; система страхования вкладов; банк; Агентство по страхованию вкладов; Банк России.

O. YU. ONOSHKO

*PhD in Economics, Associate Professor,
Baikal State University of Economics and Law*

I. D. KUMUKOVA

Baikal State University of Economics and Law

COMMERCIAL BANKS' DEPOSIT POLICY IN THE RUSSIAN FEDERATION: ANALYSIS OF PERSONAL DEPOSITS

Because of the global financial crisis it is getting more and more difficult for the banking system of any state to generate its deposits. The interruptions of this process have a negative effect on the stability and efficiency of the real sector of economy. The choice of the sources that can be involved in ensuring stable work mainly depends on policies of credit institutions. The authors analyze the dynamics of absolute value and structure of personal deposits in commercial banks of the Russian Federation in 2008-2012, their growth rate, structure and dynamics of changes in personal deposits depending on the time and amount of deposits. The article also studies the changes in percentage of personal deposits placed in foreign currency and trends of commercial banks to increase interest on personal deposits. The scientific findings of the study are the identification of major trends in the development of the main source of credit institutions' resource base in times of relative stability of the Russian Federation banking system and the determination of the key factors that influence the growth of this source. The article emphasizes the fact that in the market economy in times of financial crisis personal monetary funds can become credit institutions' resource base in case of active government support of credit institutions stability and smart interest rate policy.

Keywords: deposit; deposit insurance system; bank; Deposit Insurance Agency; Bank of Russia.

Проблема формирования ресурсов в современных коммерческих банках стоит очень остро. Особенно это касается 2008–2012 гг. — периода мирового финансового кризиса, характеризующегося, в том числе, потерей банками своей ликвидности. В Российской Федерации в данный промежуток времени условия таковы, что вклады населения в это время становятся для многих кредитных организаций основным источником формирования ресурсной базы. Их доля в обязательствах банков достигает значительной величины с сохранением основных тенденций в структуре вкладов по срокам в динамике и с увеличением темпов их роста (табл.).

Принятие Федерального закона «О внесении изменений в статью 11 Федерального закона «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации» от 13 октября 2008 г. № 174-ФЗ и Федерального закона «О дополнительных мерах по укреплению стабильности банковской системы в период до 31 декабря 2011 г.» от 27 октября 2008 г. № 175-ФЗ позволило увеличить размер страхового возмещения по вкладам до 700 тыс. р., изменить методику расчета возмещения, предусмотреть возможность участия Агентства по страхованию вкладов (далее — Агентство) в осуществлении мер по предупреждению банкротства проблемных банков, что способствовало созданию стабильной ситуации на рынке вкладов физических лиц¹.

Годовой прирост объема вкладов физических лиц достиг к концу 2010 г.

¹ URL: <http://www.crb.ru>.

9 818,0 млрд р. и составил 31,16 % по сравнению с 26,71 % в 2009 г. В 2011 г. продолжается увеличение вкладов, начавшееся в 2009 г., до 11 849 млрд р. (прирост 20,9 % по сравнению с прошлым 2010 г.) Высокие темпы наблюдаются в депонировании средств физических лиц сроком до 1 года с 1 353,3 до 1 981,1 млрд р., а также вкладах до востребования и сроком до 30 дней (с 1 733,0 до 2 281,3 млрд р.); наибольший удельный вес занимают вклады физических лиц сроком свыше 1 года — 60,8 % (или 7 213,4 млрд р.). Объем средств населения в банках в 2011 г. увеличился на 2 051,3 млрд р. (в 2010 г. — на 2 334 млрд р.), в относительном выражении — на 20,9 % до 11 849,6 млрд р. (в 2010 г. — на 31,3 %). Удельный вес капитализации процентов в 2011 г. оценивается в 5,1 процентных пункта (рис. 1).

Значительный приток вкладов можно объяснить изменениями в сберегательной активности населения, особенно среди высокодоходных групп потенциальных вкладчиков. Важными факторами роста объема вкладов физических лиц стало желание населения создать «подушку безопасности» на непредвиденные случаи, а также снижение популярности альтернативных вариантов инвестиций на фондовом рынке и рынке недвижимости².

Наибольшую долю в структуре вкладов населения в 2011 г. продолжают занимать вклады сроком свыше 1 года, хотя по итогам

² Годовой отчет деятельности Агентства страхования вкладов за 2011 г. — URL : <http://www.asv.org.ru>.

Динамика структуры вкладов физических лиц в коммерческих банках Российской Федерации в 2009–2012 гг. (на 1 января)

Вклады физических лиц	Год										
	2009		2010			2011			2012		
	Сумма, млрд р.	Удельный вес, %	Сумма, млрд р.	Удельный вес, %	Темп прироста, %	Сумма, млрд р.	Удельный вес, %	Темп прироста, %	Сумма, млрд р.	Удельный вес, %	Темп прироста, %
Резиденты											
до востребования и сроком до 30 дней	1 005,7	17,03	1 232,1	16,46	22,51	1 733,0	17,65	40,65	2 281,3	19,2	31,6
от 31 дня до 1 года	1 052,6	17,82	1 481,6	19,79	40,75	1 730,3	17,62	16,78	2 376,7	20,0	37,3
свыше 1 года	3 848,7	65,15	4 771,3	63,75	23,97	6 354,7	64,73	33,18	7 213,4	60,8	13,5
Всего	5 907,0	100	7 485,0	100	26,71	9 818,0	100	31,16	11 871,4	100	20,9
Нерезиденты, всего	61,1	100	84,0	100	37,48	103,3	100	22,97

Составлено по данным официального сайта Центрального банка РФ.

года их доля сократилась на 4,1 процентных пункта до 60,8 %. Основной причиной этого послужил приток средств на текущие и краткосрочные счета в декабре 2011 г. (рис. 2).

На 1 декабря 2011 г. доля вкладов до востребования выросла на 1,5 процентных пункта, составив 19,2 %; со сроком размещения от 1 месяца до 1 года — на 2,4 процентных пункта до 20,0 %; вклады свыше

3-х лет — на 2,1 процентных пункта с 8,4 % до 10,5 %. С начала 2010 г. они показывают наиболее высокие темпы роста, увеличившись в 2,3 раза (рис. 3).

В период роста общей неопределенности экономической ситуации и будущих доходов в условиях волатильности курса рубля часть вкладчиков, перестраховываясь, предпочитали временно помещать свои денежные средства

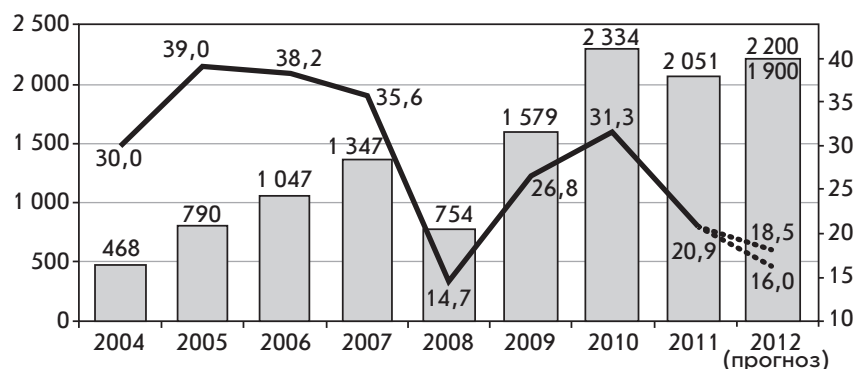


Рис. 1. Прирост вкладов населения в 2004–2012 гг. (Составлено по данным Обзора рынка вкладов физических лиц за 2012 г.)

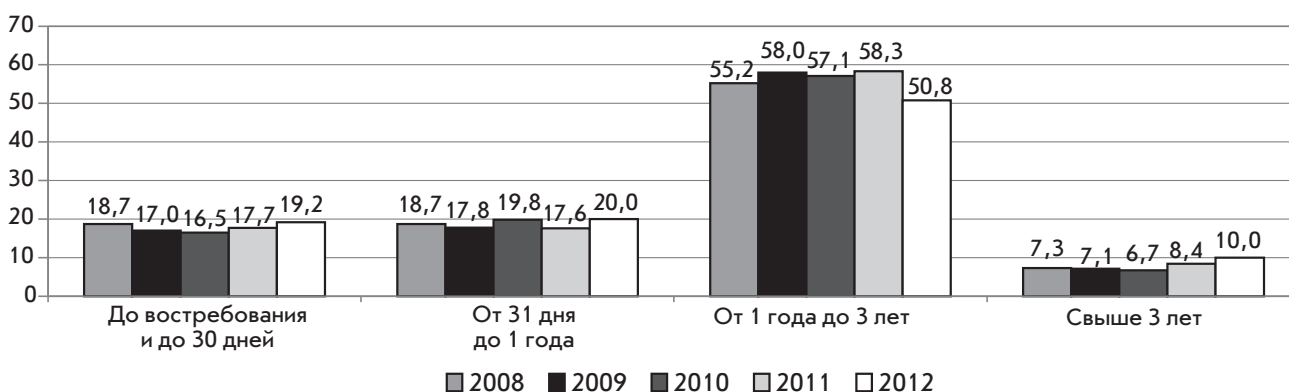


Рис. 2. Структура вкладов физических лиц в 2008–2012 гг. (на 1 января) в зависимости от сроков размещения, % (Составлено по данным Обзора рынка вкладов физических лиц за 2011 г.)

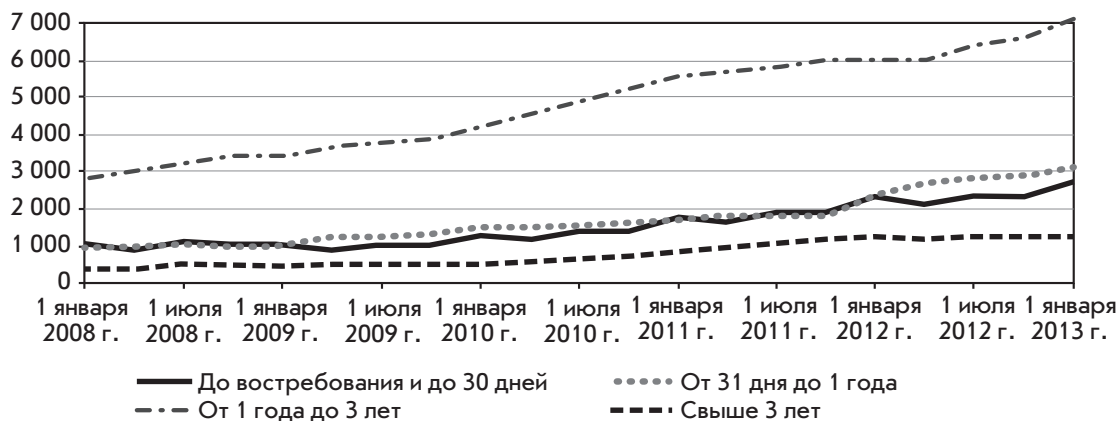


Рис. 3. Динамика вкладов физических лиц в зависимости от их сроков размещения, млрд р. (Составлено по данным Обзора рынка вкладов физических лиц за 2012 г.)

в краткосрочные вклады. Нужно отметить, что предпочтение отдают депозитам с более длительными сроками размещения. Так, на 1 января 2012 г. вклады до 100 тыс. р. составили 1 875,4 млрд р. или 15,8 % суммы застрахованных вкладов; от 100 до 400 тыс. р. — 3 009,4 млрд р. (25,4 %); от 400 до 700 тыс. р. — 1 725,7 млрд р. (14,6 %); свыше 700 тыс. р. — 5 239,1 млрд р. (44,2 %). Наибольшая доля вкладов приходится на сумму вкладов свыше 700 тыс. р. (рис. 4).

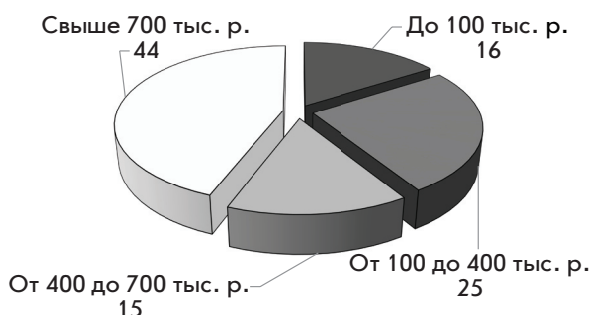


Рис. 4. Структура размеров вкладов в банковской системе РФ на 1 января 2012 г., %
(Составлено по данным официального сайта Центрального банка РФ)

В 2011 г., как и в предыдущем году, отмечается опережающий рост средних и крупных вкладов. Наиболее высокие темпы роста присущи вкладам от 700 тыс. до 1 млн р.: они выросли на 30,3 % как по объему, так и по количеству счетов. Чуть ниже темпы роста наблюдаются у вкладов, сумма которых превышает 1 млн р. и находится в диапазоне от 400 до 700 тыс. р. По объему

их темпы роста составили соответственно 27,7 и 27,4 %, а по количеству открытых счетов — 27,0 и 26,2 %.

В результате доля вкладов размером от 400 до 700 тыс. р. увеличилась с 13,8 до 14,6 %, а от 700 тыс. до 1 млн р. — с 6,2 до 6,7 % общей суммы депозитов. Вклады свыше 1 млн р. выросли с 35,5 до 37,9 % и продолжают занимать преобладающую позицию в структуре депозитов физических лиц в зависимости от размера вклада.

Отметим, что в IV квартале 2011 г. быстрее всех выросли вклады от 400 до 700 тыс. р., тогда как бывшие «лидеры» — вклады от 700 тыс. до 1 млн р. — оказались лишь на четвертом месте. В совокупности с резким ростом числа новых счетов в диапазоне от 100 до 400 тыс. р. это позволяет предположить, что часть депозитов с суммой, не намного превышающей 700 тыс. р., была разделена их владельцами таким образом, чтобы вклад оказался полностью застрахован¹. Данные цифры говорят о том, что существующий «потолок» гарантий по вкладам в целом отвечал задаче защиты интересов массового вкладчика, так как подавляющее большинство вкладов попадало под страховку. В январе 2009 г. доля вкладов физических лиц до 700 тыс. р., составляла 63 % в общей структуре депозитов российских коммерческих банков, а самые крупные депозиты оказались либо немногочисленны (4,0–6,7 % общего объема вкладов), либо существенно больше максимального размера гарантий (рис. 5).

¹ URL : <http://www.asv.org.ru>.

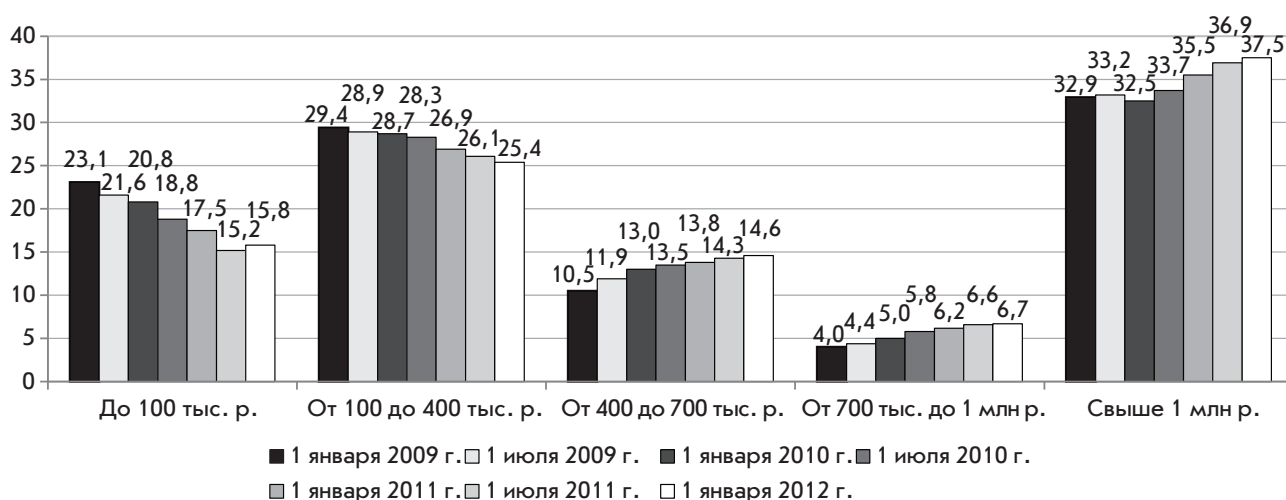


Рис. 5. Структура депозитов в зависимости от размера вкладов, %
(Составлено по данным Обзора рынка вкладов физических лиц за 2011 г.)

В этом случае вкладчиков больше привлекало высокое вознаграждение кредитных организаций за крупный вклад.

Однако надо отметить, что в январе 2011 г. доля депозитов размером до 700 тыс. р. сократилась до 52,5 %. Причем в течение всего анализируемого периода наблюдалась стойкая тенденция к снижению доли этой категории вкладов в структуре депозитов (июль 2009 г. — 62,4 %; январь 2010 г. — 62,5 %, июль 2010 г. — 60,6 %, январь 2011 г. — 52,5 %, июль 2011 г. — 56,6 %, январь 2012 г. — 55,8 %). По сравнению с началом анализируемого периода, доля вкладов, превышающих 700 тыс. р., увеличилась с 37 до 44,2 %. Если существующие тенденции не изменятся, то через 2,5 года актуальным станет вопрос об увеличении суммы страхового возмещения до 1 млн р.

В 2011 г. основное количество новых вкладов (свыше 400 тыс. р.) находится в диапазоне от 400 до 700 тыс. р. — 669,8 тыс. счетов (59,8 %). Количество вновь открытых вкладов в интервале от 700 тыс. до 1 млн р. составило 226,3 тыс. счетов, превышающих 1 млн р., — 223,7 тыс. счетов. Основной прирост по сумме пришелся на вклады свыше 1 млн р. — 963,4 млрд р., для интервала от 400 до 700 тыс. р. он составил 371,3 млрд р., а вклады от 700 тыс. до 1 млн р. — 184,4 млрд р.

По итогам 2011 г. средний размер вкладов в интервале до 100 тыс. р. увеличился на 2,3 % (до 4 тыс. р.); от 100 до 400 тыс. р. — на 1,6 % (191,3 тыс. р.); от 400 до 700 тыс. р. — на 1 % до 534 тыс. р. Средний размер вклада в интервале от 700 тыс. до 1 млн р. почти не изменился — 815,9 тыс. р., а свыше 1 млн р. — вырос на 0,5 % до 4 226,9 тыс. р.

Средний размер вклада по всей банковской системе без мелких и неактивных счетов оценивается в 129,8 тыс. р.¹ Быстрый рост вкладов с размером, близким к максимальной сумме страхового возмещения (от 400 до 700 тыс. р. и от 700 тыс. р. до 1 млн р.), свидетельствует об активном воздействии системы страхования на сберегательное поведение населения. Это дает основание экономистам, занимающимся вопросами страхования банковских депозитов, утверждать, что оно полностью покрывает 99,6 % всех существующих вкладов. По их мнению, рост вкладов размером от

700 тыс. р. до 1 млн р. в основном происходил во второй половине года и во многом был вызван предновогодними выплатами.

В условиях роста общего объема вкладов доля страховой ответственности Агентства (потенциальных обязательств по выплате страхового возмещения) за 2011 г. продолжила свое медленное снижение, составив на 1 января 2012 г. 67,7 % всех застрахованных вкладов, без учета Сбербанка — 53,9 % (на 1 января 2011 г. — 68,3 %, без Сбербанка — 54,8 %).

В настоящее время эти значения заметно больше, чем до повышения размера страхового возмещения в 2008 г. и продолжают соответствовать доходам и структуре вкладов населения.

До 2008 г. темпы роста рублевых депозитов физических лиц практически постоянно опережали темпы роста валютных депозитов, что было вызвано падением популярности доллара. Данная тенденция свидетельствует о том, что вкладчики в условиях устойчивого укрепления курса рубля в большей степени предпочитают делать сбережения именно в национальной валюте.

В 2011 г. доля депозитов в иностранной валюте продолжала снижаться. Своего относительного минимума вклады в иностранной валюте достигали 1 января 2008 г. — 12,9 % (рис. 6).

Резким увеличением доли депозитов в иностранной валюте с 14,1 % общего объема вкладов до 32,9 % характеризовался период с октября 2008 г. по апрель 2009 г. Это изменение вызвал рост привлекательности сбережений в евро и долларах США в результате ослабления курса рубля к корзине валют в конце 2008 г. — начале 2009 г. Однако с весны 2009 г. наметилась тенденция стабилизации и постепенного укрепления курса рубля. В результате к 1 января 2011 г. доля вкладов в иностранной валюте снизилась до 19,3 %². Особенно быстро валютные вклады сокращались до августа 2011 г., что сопровождалось укреплением курса рубля к основным иностранным валютам. Однако последовавшая нестабильность на мировых финансовых рынках и ослабление привлекательности рубля привели к возврату доли

¹ URL : <http://www.asv.org.ru>.

² Там же.

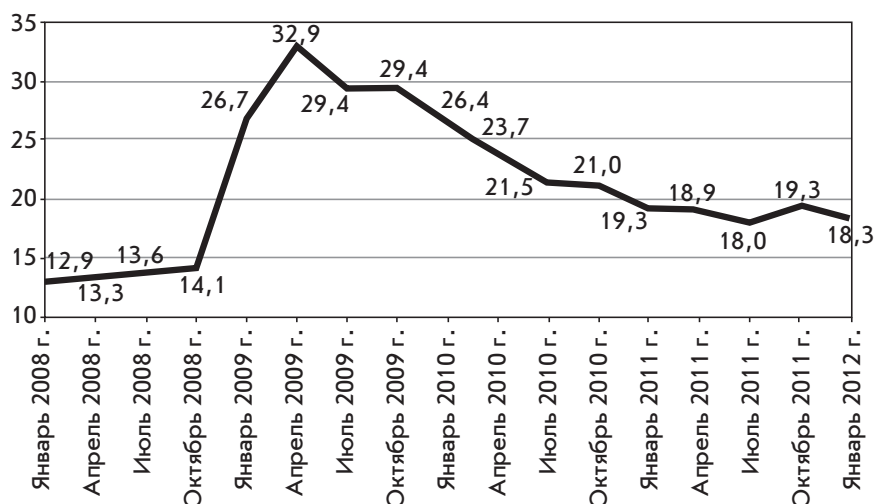


Рис. 6. Доля вкладов физических лиц, размещенных в иностранной валюте, % (Составлено по данным Обзора рынка вкладов физических лиц за 2011 г.)

валютных вкладов к уровню начала года — 19,3 %. В IV квартале 2011 г. ситуация стабилизировалась. Доля вкладов в иностранной валюте возобновила снижение до 18,3 % на 1 января 2012 г. По оценкам Агентства, при сохранении стабильного курса рубля доля вкладов в иностранной валюте к началу 2013 г. может сократиться до 15–16 %.

Проводимый Агентством мониторинг процентных ставок по вкладам, предлагаемым в 100 крупнейших розничных банках, показал, что по итогам 2011 г. 80 из 100 банков в той или иной мере повысили ставки¹. Повышение уровня процентных ставок по привлеченным вкладам в 2011 г. произошло впервые за последние два года. Так, согласно данным Банка России, процентные ставки по рублевым вкладам свыше 1 года повысились в среднем на 1,9 процентных пункта и достигли 6,7 %; по валютным вкладам стабилизировались на уровне 4,5–4,6 %¹. Тем самым разница в

процентных ставках по валютным и рублевым вкладам во II полугодии 2011 г. выросла с 1 до 2 процентных пункта. В результате по итогам 2011 г. проценты по рублевым депозитам стали показывать положительную реальную доходность при текущей годовой инфляции в 6,1 %.

Таким образом, необходимо отметить, что существенный рост доли вкладов населения в формировании ресурсной базы современных российских кредитных организаций объясняется как минимум двумя факторами: предпринятыми со стороны государства мерами, направленными на поддержание финансовой устойчивости банковского сектора и ростом банковских ставок по депозитам. Основными тенденциями в развитии вкладов физических лиц являются их рост в абсолютной и относительной величине по отношению к валюте баланса коммерческих банков, преобладание рублевых депозитов и рост доли вкладов, превышающих по своему размеру страховую границу.

¹ URL : <http://www.asv.org.ru>.

Информация об авторах

Оношко Ольга Юрьевна — кандидат экономических наук, доцент, кафедра банковского дела и ценных бумаг, Байкальский государственный университет экономики и права, 664003, г. Иркутск, ул. Ленина, 11, e-mail: olga_onoshko@mail.ru.

Кумукова Ирина Дмитриевна — аспирант, кафедра банковского дела и ценных бумаг, Байкальский государственный университет экономики и права, 664003, г. Иркутск, ул. Ленина, 11, e-mail: kumukva@rambler.ru.

Authors

Onoshko Olga Yurievna — PhD in Economics, Associate Professor, Department of Banking and Securities, Baikal State University of Economics and Law, 11 Lenin st., 664003, Irkutsk, Russia, e-mail: olga_onoshko@mail.ru.

Kumukova Irina Dmitrievna — PhD student, Department of Banking and Securities, Baikal State University of Economics and Law, 11 Lenin st., 664003, Irkutsk, Russia, e-mail: kumukva@rambler.ru.