

Tendencies of progress of depositary policy in modern conditions

Radionov A.

Тенденции развития депозитной политики в современных условиях

Радионов А. С.

*Радионов Александр Сергеевич / Radionov Alexander – кандидат экономических наук, доцент,
Московский финансово-промышленный университет, г. Москва*

Аннотация: в статье рассматривается тенденция развития депозитной политики банков России за последние два года. Приведены исследования депозитной политики крупных российских банков и сделаны выводы.

Abstract: in article the tendency of progress of depositary policy of banks of Russia for last two years is considered. Researches of depositary policy of large Russian banks are resulted and drawn conclusions.

Ключевые слова: депозит, депозитная политика, тенденция, банк, экономика, кризис.

Keywords: deposit, deposit police, tendency, bank, economics, crisis.

В современном мире коммерческие банки играют ведущую роль в мобилизации и перераспределении капитала, аккумуляции временно свободных денежных средств и их размещении. Развитие коммерческого банка невозможно обеспечить без детально проработанной и экономически обоснованной политики привлечения средств, учитывающей особенности деятельности самой кредитной организации и ее клиентов, выбранные приоритеты дальнейшего роста и улучшения качественных показателей деятельности банка, социально-экономические условия, в которых осуществляется банковская деятельность.

Сложная макроэкономическая ситуация в России требует изменения работы банков по привлечению средств, совершенствования депозитной политики.

Деятельность российских банков, начиная с середины 2014 г., происходит в условиях сложной экономической ситуации, что отразилось на развитии депозитных операций. Потрясения в сфере личных финансов в 2014-2015 гг. сопоставимы, но, скорее даже, превосходят по интенсивности кризис 2008-2009 гг. Отметим, что вплоть до 2014 г. каждый декабрь отмечался резкий рост рублевых вкладов – на 6-8 % за месяц (в 2011-2013 гг.) – в связи с сезонным увеличением доходов, излишки которых переводились в сбережения. Однако в декабре 2014 г. картина резко изменилась – был зафиксирован отток рублевых вкладов: сезонно скорректированные величины показали падение в 6 %. Это может объясняться: во-первых, началом падения реальных доходов уже к концу 2014 г. (часть компаний сократили бонусы); во-вторых, переключением ощутимой части декабрьских доходов на «бегство в товары»; в-третьих, выбором семей в пользу валютных вкладов. Восстановление положительного прироста по рублевым вкладам в последующие месяцы 2015 года означает конец «бегства в товары и валюту» и переход семей к стратегии сбережения, а также связано с резким ростом процентных ставок и повышением планки страхования вкладов (с 0,7 до 1,4 млн. руб.)¹.

Совершенно иная картина предстает при анализе валютных кредитов и депозитов. Депозиты стагнировали с середины 2014 г., а кредиты (и суммарно, и ипотечные) сокращались еще со времени финансового шока осенью 2008 г. Таким образом, нагрузка долгов на активы для валютной составляющей сокращалась. Разумеется, такой суммарный баланс не означает отсутствие проблем у неустойчивого слоя держателей валютных кредитов и ипотеки, которые не имеют валютных депозитов и доходов.

В марте 2015 г. впервые за несколько месяцев валютные кредиты показали положительный прирост в 2,6 %, но в апреле 2015 г. – вновь падение в 3,7 %.

В октябре 2014 г. по мере усиления «ползучей» девальвации население для защиты сбережений стало активно переводить их в валютные вклады; большую часть ноября курс стабильно держался на исторически максимальном уровне 45-48 руб./долл. – вклады скорее закрывались. Во второй декаде декабря 2014 г. девальвация приобрела взрывной характер, и часть средств населения вернулась на валютные вклады, но в отличие от октября появилась и другая часть, которая была потрачена на товары. В марте 2015 г. также произошел существенный приток валютных вкладов – 2,9 млрд. у. е. с учетом сезонной корректировки.

Суммарный объем рублевых и валютных вкладов, измеренный в рублях, упал в октябре 2008 г. (-5,6 % с учетом сезонной корректировки), но уже в ноябре вернулся к росту и с января 2009 г. превысил уровень октября 2008 г. в номинальном выражении. С января по июнь 2014 г. общий объем вкладов колебался на уровне 16,6-16,9 трлн. руб., а с августа 2014 по январь 2015 г. показал быстрый рост за счет рублевой

¹ Артемьева С. С., Крылова А. А. Депозитные операции банков, их роль в формировании ресурсов // Контентус. 2015. № 6 (35). С. 28-34.

переоценки валютных вкладов из-за девальвации. По итогам января-апреля 2015 г. (на фоне укрепления рубля) зафиксирован рост накопленного объема по сумме вкладов физических лиц на 5,3 %².

Колебания сбережений происходили на фоне изменений ключевой ставки Банка России (с 31 октября 2014 г. - 9,5 %, с 11 декабря 2014 г. - 10,5 %, с 16 декабря 2014 г. - 17 %, со 2 февраля 2015 г. - 15 %, с 16 марта 2015 г. - 14 %) и последовавшего за этим масштабного изменения процентных ставок коммерческих банков.

Резкий рост ключевой ставки до 17 % в декабре 2014 г. фактически лишил возможности банки привлекать краткосрочное фондирование на межбанковском рынке (ставки на котором доходили до 30 % по однодневным, недельным и месячным кредитам), заставив их переориентироваться на привлечение краткосрочных вкладов. В декабре 2014 г. - январе 2015 г. некоторые банки оперативно подняли ставки по вкладам вплоть до 20 % годовых. Ставки по валютным вкладам в тот же период составляли 4-7 %. Постепенно ставки снижались, но и в мае 2015 г. в России имелись банки, предлагавшие 16-17 % годовых.

Таким образом, рынок депозитов в 2015 г. уверенно растет. По данным Банка России, за девять месяцев 2015 г. приток средств физических лиц на депозиты в российских банках составил 1,77 трлн. руб. — с 18,85 до 21,12 трлн. руб., прибавив 14,1 %. Тенденцию увеличения объемов вкладов банковская система демонстрирует на протяжении всего 2015 г., причем в последние месяцы динамика прироста увеличилась. В первом квартале 2015 г. рост вкладов составил 2,7 %. Во втором он замедлился до 1,5 % вместе с заметным снижением ставок. В третьем квартале объем депозитов вырос на 9,5 %.

Стоит отметить, что за 9 месяцев 2014 г. прирост рынка депозитов показал лишь 2,6 %. Более того, в сентябре 2014 г. вклады стремительно теряли популярность и демонстрировали не только снижение объемов привлечения, но и отток средств. К концу 2014 г. ситуация существенно изменилась. Сразу после того как 16 декабря 2014 г. ЦБ повысил ключевую ставку больше чем наполовину — до 17 %, резко взлетели ставки по депозитам для физических лиц, что позволило сдержать падение объемов рынка. В итоге в целом по итогам 2014 г. прирост вкладов показал положительную динамику: объем средств населения в банках увеличился на 1,6 трлн. руб. (или 9,4 %).

Согласно оценкам Агентства страхования вкладов, в целом за 2015 г. объем вкладов физических лиц может вырасти на 3,2-3,5 трлн. руб., что соответствует ожидаемому объему депозитов по итогам года в 217-22,0 трлн. руб. Таким образом, в относительном выражении прирост рынка составит 17-19 %.

Анализируя рост вкладов в 2015 г., можно отметить следующие его факторы. Прежде всего, это снижение потребительской активности населения на фоне ухудшения экономической ситуации в стране. Ожидая нарастания кризисных явлений в экономике и, в связи с этим, ухудшения личного финансового состояния, россияне сегодня склонны скорее накапливать, чем тратить. Так, по данным октябрьского (2015) опроса Всероссийского центра изучения общественного мнения (ВЦИОМ), 62 % россиян считают, что сейчас неблагоприятное время для совершения больших закупок³.

Более того, по результатам опроса ВЦИОМ, в последние месяцы 2015 г. россияне стали больше доверять банкам свои финансовые сбережения: с августа по октябрь 2015 г. число сторонников банковских вкладов возросло с 33 % до 40. Из-за роста цен многие люди в 2015 г. отложили или совсем отказались от серьезных покупок и предпочли сохранить деньги в банке, что позволило защитить их от инфляции.

Рост доверия населения к банкам связан с работой системы страхования вкладов. На наш взгляд, банковские вклады являются безрисковым способом получения дохода благодаря системе их страхования и в этом их основной плюс. Несмотря на то, что с начала 2015 г. прекратили свою деятельность почти 80 российских банков, вкладчики не пострадали и своевременно получили средства.

Ожидая увеличения стоимости жизни и снижения доходов, значительный объем начисляемых по вкладам процентов население оставляет в банках, в итоге капитализация процентов по ранее заключенным договорам также приводит к увеличению объемов депозитов — по оценкам РИА Рейтинг, более трети всего прироста депозитов связано именно с этим обстоятельством.

Вторым существенным фактором всплеска роста вкладов эксперты и участники рынка называют повышение ставок по депозитам в начале 2015 г. После того как в конце 2014 г. Центробанк поднял ключевую ставку до уровня 17 %, в соответствии с этим выросли ставки по вкладам, что сделало их более привлекательными с точки зрения вложения денег.

Впрочем, к концу 2014 г. доходность депозитов плавно пошла на убыль, так, согласно результатам мониторинга АСВ процентных ставок по вкладам в 100 крупнейших розничных банках, уже по итогам полугодия 2015 г. больше половины банков (77 из 100) снизили ставки, в 9 банках ставки повысились, в 14 - остались неизменными.

Более того, в настоящий момент реальная доходность вкладов оказывается существенно ниже и на фоне роста индекса потребительских цен, который, по оценкам аналитиков, в октябре 2015 г. по сравнению с октябрём предыдущего года составил 15,6 %. Однако пока популярности депозитов это не мешает. Видимо, вкладчики верят прогнозам ЦБ РФ о снижении инфляции до 4 % в 2017 г.

² Галлямова А. З. Роль депозитных операций в деятельности коммерческого банка // Ежегодник «Виттевские чтения». 2014. № 1. С. 136-137.

³ РИА Рейтинг: http://riarating.ru/banks_ratings/.

Что касается доходности депозитов, то с середины 2015 г. она возвращается к уровню 2013-2014 годов. Если в начале 2015 г. на рынке банковских услуг преобладали предложения высокодоходных краткосрочных вкладов — 18-20 % годовых на срок 3-6 месяцев, то сейчас ставки в среднем на уровне 11,5-12 % на срок один-два года.

Депозитные операции составляют основную группу пассивных операций банков, на их основе формируется основная часть ресурсов кредитной организации. Формирование депозитной базы с использованием различных инструментов и источников привлечения средств позволяет поддерживать потенциал банка на допустимом уровне, а также гибко реагировать на финансовые потребности клиентов.

Работа банка по привлечению средств обеспечивает его стабильность и надежность, служит индикатором качества обслуживания клиентов, характеризует уровень банковской деятельности, а привлечение банком денежных средств происходит в рамках депозитной политики банка. Главной целью депозитной политики является создание такого баланса интересов, при котором бы осуществлялось привлечение вкладов физических и юридических лиц для финансирования различных банковских операций и проектов.

Выделяют следующие элементы депозитной политики банка: стратегия депозитного процесса; организация ресурсной базы; контроль реализации представленных элементов. Также выделяют ряд необходимых мероприятий, позволяющих эффективно реализовать депозитную политику: анализ депозитного рынка; определение целевых рынков; минимизация расходов, связанных с привлечением денежных средств; оптимизация и поддержание должного уровня ликвидности⁴.

Банковские депозиты по-прежнему обеспечивают снижение эффекта инфляции и надежное, безопасное хранение денежных средств в условиях экономической нестабильности — поэтому их востребованность сохраняется. Прогнозируя ситуацию с банковскими вкладами в ближайшее время, стоит отметить, что исследования поведения потребителей на этом рынке показывают рост доверия и интереса к депозитам в связи с увеличением страховой суммы, политики ЦБ и поведения активных, стабильных игроков банковского сектора.

Литература

1. *Артемьева С. С., Крылова А. А.* Депозитные операции банков, их роль в формировании ресурсов // Контентус. 2015. № 6 (35). С. 28-34.
2. *Галлямова А. З.* Роль депозитных операций в деятельности коммерческого банка // Ежегодник «Виттевские чтения». 2014. № 1. С. 136-137.
3. *Геворкян А. А.* Анализ и оценка факторов, влияющих на деятельность российских коммерческих банков по формированию ресурсной базы // Управление экономическими системами: электронный научный журнал. 2015. № 1 (73). С. 13.
4. *Жукова Е. Н., Алимова И. О.* Основные виды депозитных операций и их роль в формировании ресурсной базы коммерческих банков // Евразийский союз ученых. 2014. № 4-1. С. 114-116.

⁴ Жукова Е.Н., Алимова И.О. Основные виды депозитных операций и их роль в формировании ресурсной базы коммерческих банков // Евразийский союз ученых. 2014. № 4-1. С. 114-116.