

МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ  
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

Федеральное государственное автономное образовательное учреждение  
высшего образования

«ТЮМЕНСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»

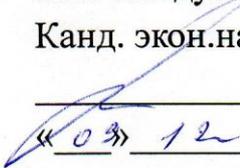
ФИНАНСОВО ЭКОНОМИЧЕСКИЙ ИНСТИТУТ

Кафедра финансов, денежного обращения и кредита

ДОПУЩЕНО К ЗАЩИТЕ В  
ГЭК И ПРОВЕРЕНО НА  
ОБЪЕМ ЗАИМСТВОВАНИЯ

И.о. заведующего кафедрой

Канд. экон.наук, доцент

 Е.С.Корчемкина

«03» 12 2016

**ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА**

ПРОБЛЕМЫ АККУМУЛЯЦИИ СБЕРЕЖЕНИЙ НАСЕЛЕНИЯ ВО  
ВКЛАДЫ КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ В СОВРЕМЕННЫХ УСЛОВИЯХ

(магистерская диссертация)

38.04.01 Экономика: Банки и банковская деятельность

Выполнил  
Студент 3 курса  
заочной формы обучения



Корев  
Александр  
Александрович

Научный руководитель  
канд. экон. наук, доцент



Тарханова  
Елена  
Александровна

Рецензент  
Исполнительный  
директор—начальник  
отдела по Западно-  
Сибирскому банку  
ПАО «Сбербанк»



Ветошкина  
Марина  
Сергеевна

Тюмень 2016

Работа выполнена на кафедре финансов, денежного обращения и кредита  
Финансово-экономического института ТюмГУ  
по направлению «Экономика»  
магистерская программа «Банки и банковская деятельность»

Защита в ГЭК  
протокол от \_\_\_\_\_ № \_\_\_\_\_  
оценка \_\_\_\_\_

## ОГЛАВЛЕНИЕ

|  |    |
|--|----|
| ВВЕДЕНИЕ .....   | 4  |
| ГЛАВА 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ ФОРМИРОВАНИЯ СБЕРЕЖЕНИЙ<br>НАСЕЛЕНИЯ КАК ИСТОЧНИКА ВКЛАДОВ КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ ...            | 8  |
| 1.1. Экономическая сущность сбережений населения и факторы, влияющие на<br>их формирование.....                              | 8  |
| 1.2. Банковские вклады населения: понятие и характеристика.....  | 15 |
| 1.3. Организация трансформации сбережений населения во вклады<br>коммерческих банков.....                                    | 20 |
| ГЛАВА 2. АНАЛИЗ АККУМУЛИРОВАНИЯ СБЕРЕЖЕНИЙ НАСЕЛЕНИЯ<br>ВО ВКЛАДЫ В ПАО «СБЕРБАНК» .....                                     | 28 |
| 2.1. Финансово-экономическая характеристика деятельности банка .....   | 28 |
| 2.2. Оценка банковских вкладов населения, привлеченных банком.....   | 35 |
| ГЛАВА 3. ПРОБЛЕМЫ И ПЕРСПЕКТИВЫ ПРИВЛЕЧЕНИЯ БАНКОВСКИХ<br>ВКЛАДОВ НАСЕЛЕНИЯ В РОССИИ .....                                   | 49 |
| 3.1. Оценка рынка банковских вкладов населения в России .....  | 49 |
| 3.2. Тенденции развития и направления совершенствования привлечения<br>вкладов населения в коммерческие банки в России ..... | 61 |
| ЗАКЛЮЧЕНИЕ .....   | 70 |
| СПИСОК СОКРАЩЕНИЙ .....  | 73 |
| СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ.....   | 74 |

## ВВЕДЕНИЕ

Актуальность темы исследования. Сбережения определяют важные экономические процессы. Во-первых, они являются показателем уровня жизни населения, отражая изменения доходов и расходов, влияние цен. Во-вторых, сбережения относятся к важнейшему ресурсу на финансовом рынке, определяя его размеры, темпы роста. В-третьих, сбережения в результате трансформации в инвестиции определяют уровень развития производства, его масштабы.

Система инвестирования имеет несколько каналов, среди которых важную роль играют банки. Именно банковская система в форме кредитов в развитых странах является основным источником инвестиций. В России доля банковского кредитования в финансировании инвестиций в основной капитал составляет не более 10%. Одним из факторов такого положения является – низкая величина источников финансирования самих банков, которую составляют сбережения населения. Например, сбережения населения Японии составляют порядка 90% инвестиций в экономике [7, С.33].

Проблема усугубляется в условиях сокращения других источников инвестирования в активы банков: закрытия для отечественных банков финансовых рынков мира, снижение доходов и сбережений юридических лиц.

Трансформация сбережений населения во вклады банков как процесс формирования инвестиций в экономику, в российской экономике имеет особую актуальность и представляет интерес как исследователей, так и самих банков.

Актуальность темы исследования определила наличие проводимых исследований в данной области и ее отдельных аспектов в отечественной науке и практике:

1. Анализ сбережений населения как экономическая и социальная категория находит отражение в работах Г.С. Пановой, И.А. Алиевой, П.А. Журавлева, Г.В. Анисимовой, Х.А. Тухтаровой и др.

2. Анализ депозитов банков и трансформация сбережений во вклады банков находит отражения в исследованиях И.А. Алиевой, Т.А. Бойко, В.А. Звоновой, Я.А. Хорзовой, Т.Л. Эджибиа, А.А. Паклиной.

Цель диссертационного исследования состоит в исследовании проблем привлечения сбережений населения во вклады отечественных банков.

Цель диссертационной работы обусловила постановку и решение следующих взаимосвязанных задач:

- раскрыть экономическую сущность сбережений населения и факторов, влияющих на их формирование;
- дать понятие и характеристику банковских вкладов населения;
- изучить организацию трансформации сбережений населения во вклады коммерческих банков;
- проанализировать финансово-экономическое положение деятельности банка ПАО «Сбербанк»;
- оценить вклады населения, привлеченные банком;
- оценить рынок банковских вкладов населения в России;
- выявить тенденции развития и направления совершенствования привлечения вкладов населения в коммерческие банки в России.

Объектом анализа являются сбережения населения, привлекаемые банками во вклады.

Предмет исследования – экономические отношения, возникающие в процессе аккумуляции сбережений населения во вклады банков на современном этапе развития отечественной экономики.

Теоретическая и методологическая основа исследования была построена на основных положениях экономической теории, работах отечественных ученых-экономистов, финансистов. Информационную базу составили отчетные и статистические материалы Росстата и Центрального Банка РФ, формируемые в ходе периодических исследований, предоставляемой банками отчетности.

Методы исследования. В процессе исследования были использованы диалектический, системный, аналитический, сравнительный методы, а также

методы эконометрического моделирования. Для решения поставленных задач широко использовались методы индукции, дедукции и статистической обработки информации.

Научная новизна исследования. На защиту выносятся следующие результаты, имеющие элементы научной новизны:

- на основе анализа различных подходов к определению сбережений населения сформировано собственное определение, основанное на мотивационном подходе (стр.10);
- выделены основные факторы и принципы формирования сберегательного поведения россиян на основе исследований отечественных авторов, динамики статистических данных, сформированы основные элементы модели сберегательного поведения россиян на современном этапе (стр.53);
- определены направления роста привлечения сбережений во вклады банков (стр.62, 64-65).

Теоретическая значимость диссертационного исследования заключается в исследовании теоретических основ сбережений населения, определении современной специфики данного экономического явления и его роли в процессе формирования финансовых ресурсов банка, с учетом особенностей периода трансформации. Разработанные в ходе исследования теоретические положения, характеризующие сберегательное поведение в условиях экономического кризиса могут быть использованы в дальнейших исследованиях данной проблемы.

Практическая значимость диссертационного исследования. Предлагаемые направления развития системы управления депозитной политики банка в процессе привлечения больших объемов сбережений населения могут быть использованы в практической деятельности банков, став основой для разработки новых депозитных продуктов.

Апробация результатов исследования. Основные положения диссертационной работы рассматривались и доказывались в научно-

публистических источниках. Научные статьи на тему «Современные проблемы трансформации сбережений населения во вклады банков в России» и «Динамика сбережений населения в банковской сфере и сберегательная модель в России в текущий период» опубликованы в 24 выпуске журнала «Молодой ученый».

Структура диссертации определяется целью и задачами научного исследования. Она состоит из введения, трех глав, включающих 7 параграфов, заключения, библиографического списка использованной литературы, содержит 14 аналитических и 2 сравнительные таблицы и 13 рисунков.

# ГЛАВА 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ ФОРМИРОВАНИЯ СБЕРЕЖЕНИЙ НАСЕЛЕНИЯ КАК ИСТОЧНИКА ВКЛАДОВ КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ

## 1.1. Экономическая сущность сбережений населения и факторы, влияющие на их формирование

Сбережение как экономическое явление нашло отражение во многих исследованиях.

Дж.М. Кейнс определял сбережение как «превышение дохода над потребительскими расходами» [27, с.91]. Похожие определения даются экономистами и много позже (Геронина Н.Р., Панова Г.С., Цыденова И.С., Минусом данного подхода является отсутствие целевых установок домохозяйств при осуществлении сбережений.

В советской экономической литературе понятие денежных сбережений населения ранее вытекало из функционирования плановой экономики и трудовых доходов населения и определялось «как часть трудового денежного дохода граждан, которая временно не использовалась в качестве цели текущего потребления». Похожие определения дают Еремеева Г.Ф. и Ткаченко Г.С.: «сбережения – это индивидуальные накопления денежных сумм, являющихся частью трудовых доходов». Данный подход не учитывает прочие источники доходов домохозяйств, которые могут быть использованы в качестве сбережений, а также не учитывают мотивов осуществления сбережений.

В методологических положениях к Национальным счетам России источники сбережений расширяются всем располагаемым доходом и сбережения населения рассматриваются как часть располагаемого дохода, которая не израсходована на конечное потребление товаров и услуг [38, с.16].

Лаврушин О.И., определяя сбережения населения, выделяет один из мотивов – получение будущих доходов: «сбережение же является средством накопления, приводящее к потреблению денежных ресурсов, целью которого

является извлечение будущей прибыли или обеспечения дальнейшего использования» [32, с.87].

Другой мотив выделяет в своем определении Баскаков И.В.: сбережения - это аккумуляция денежных доходов домашних хозяйств для обеспечения непрерывности потребления в условиях расширяющихся потребностей [6, с.197]. Данный мотив приводит в своем определении и Кашин Ю.И. [26, с.24]

В данном ключе приводит определение сбережения Журавлев «любое использование денежных средств в целях обеспечения будущего потребления или извлечения будущего дохода» [22, с.24].

Объединяет все эти направления определение данное Алиевой И.А.: «Сбережения – это часть совокупного дохода домохозяйств (как заработанного, так и полученного), которая не направляется на текущее потребление, а резервируется в виде активов, сформированных с целью получения дополнительного дохода, страхования от непредвиденных случаев и повышения материального статуса, позволяющих сохранять привычный уровень потребления при изменении располагаемого дохода и их дальнейшего использования для удовлетворения своих потребностей в будущем или формирования богатства» [2, с.6].

Шохин А.Н. считает, что «сбережения – это постепенно сформированная и формируемая за счет части текущих доходов совокупность денежных средств, которая объективно необходима населению для обеспечения непрерывности процесса потребления и его возвышения в соответствии со сложившимися закономерностями, условиями и формами реализации и роста необходимого продукта» [59, с.89].

Все приведенные определения раскрывают процесс сбережения с различных подходов населения к данному процессу:

- сбережение как разница между доходом и расходами – в данном случае сбережения выступают пассивной частью доходов, а домохозяйства не имеют конкретных мотивов по их использованию;

- сбережение как часть накоплений с целью обеспечения потребления в будущем. Мотивами осуществления сбережений является – будущее потребление, включая его рост или снижение риска снижения доходов в будущем;
- сбережение как источник дохода – мотивом является получение дополнительного дохода.

На основе приведенных положений нами было сформулировано следующее определение сбережений. Сбережения – это часть совокупного дохода домохозяйств, которая остается после осуществления текущих расходов или целенаправленно резервируется с целью обеспечения определенного уровня потребления в будущем или получения дополнительного дохода.

Сбережения выступают источником финансового богатства домашних хозяйств, которая может быть представлена в денежной или материальной форме. В масштабах страны сбережения населения являются «резервом роста экономики и развития финансовых институтов, инвестиционным потенциалом государства» [16, с.41].

Неоднозначность трактовки и понимания сбережений различно и в различные временные рамки. До 2000 г. в официальной статистике сберегательное поведение населения рассматривалось лишь в качестве банковских вкладов и наличности, то в последующие периоды произошел переход к анализу финансового поведения домашних хозяйств, когда категория «сбережения» в структуре расходов домашних хозяйств расширилась до категории «приобретение финансовых активов». К таким направлениям аккумуляции сбережения в соответствии с методикой Росстата относятся:

- банковская сфера (банковские вклады, хранение денег на карте и банковских счетах, покупка ценных бумаг);
- покупка недвижимости – один из способов получения доходов при сдаче его в аренду, а также покупки стоящегося жилья;
- перевод наличности в иностранную валюту;
- хранение наличности на руках.

Соответственно можно судить о расширении трактовки данного понятия. Исследования показывают, что в различные периоды с 90-х годов приобретают распространения различные направления использования свободных денежных средств.

В развитой рыночной экономике сбережения граждан рассматриваются как источник экономического роста, само их наличие является признаком богатства страны [49, с.242]. Так как если населению есть что сберегать, то его доходы превышают текущий размер расходов. Чтобы сбережения стали источником экономического роста, в развитых странах существуют стимулы для создания сбережений, а также созданы механизмы позволяющие аккумулировать и эффективно их использовать в экономике [29, с.304].

Взаимосвязь экономического роста и сбережений нашла отражение в работах многих экономических теорий. Согласно с положениями кейнсианской экономической теории, «при уменьшении денежных средств на руках у населения и их предложении на денежном и финансовых рынках в качестве инвестиций происходит возрастание общих расходов, что в свою очередь, приводит к оживлению экономики» [27, с.93].

Представители классической экономической теории считали, что богатство страны и запасы капитала растут в одном и том же темпе, так как именно сбережения в виде инвестиций способствуют накоплению запаса капитала. Таким образом, рост инвестиций обеспечивает тот же темп экономического роста, что ведет к росту национального дохода и повышению уровня жизни населения.

Необходимость инвестиций определена тем, что обществу необходимо восполнять утраченные капитальные ресурсы и увеличивать их объемы (качество, уровень), чтобы обеспечивать текущий и растущий объем производства.

На сегодняшний день существует два направления формирования сбережений:

- люди отказываются от немедленного потребления и сберегают самостоятельно;
- передают часть своего дохода другим людям, которые это делают сами или через посредников.

Сбережения несут в себе и социальную роль:

1. В условиях кризиса сбережения представляют для населения определенный «запас прочности», обеспечивая временное сохранение необходимого уровня потребления;

2. Сбережения обеспечивают для населения реализацию долгосрочных стратегий поведения, таких как инвестиции в собственное здоровье, образование, повышение собственного социального статуса или его изменение в результате совершения значимых покупок (приобретение или строительство дома, покупка машины). Наличие сбережений позволяет реализовывать социальные роли: рождение ребенка.

Осуществление сбережений гражданами связано с объективными и субъективными причинами, которые характеризуют и формируют определенную сберегательную модель.

Сберегательная модель населения – устойчивые поведенческие характеристики, определяющие цели и причины принятия решений людей в области осуществления сбережений.

В экономической науке выделяются следующие факторы, определяющие сберегательную модель поведения:

- размер и динамика доходов населения;
- изменение уровня инфляции;
- состояние рынка кредитования;
- модель поведения.

Во многих исследованиях отмечается, что в основном склонны делать сбережения люди с высокими доходами, так как именно доходы служат основным источником удовлетворения потребностей домашних хозяйств, в том числе и сбережений.

Рост доходов населения увеличивает возможности потребления и формирования сбережений в текущий период. Соответственно изменяются потребительские предпочтения. С другой стороны, выявлено, что потребители, достигая определенного уровня потребления, формируют такое поведение, способствующее его сохранению. Поэтому, по мнению Варламовой Ю.А., люди начинают сберегать часть сверхдоходов в текущем периоде, чтобы в ситуации снижения доходов поддерживать уровень потребления [9, с.39]. Эконометрический анализ Е.Х. Трухтаровой также выявил, что все агенты экономики ориентируется на тенденции исходя из прошлых периодов. Иначе говоря, для того чтобы определить уровень текущего потребления, население ориентируется на доходы прошлого года [55, с.80]. В результате после преодоления кризиса, уровень потребления и сбережений населения быстро восстанавливаются и последние переходят на новый уровень. Данное поведение перетекает в стремление не только сохранить наличность, но и обеспечить ее платежеспособность, что связано со следующим фактором – инфляцией.

Фактором принятия решения о создании сбережений является инфляция. Дж. Кейнс вывел психологический закон, описывающий взаимодействие уровня инфляции и размера сбережений: при росте темпов инфляции, сбережения снижаются, при снижении – растут [27, с.96]. Это связано с тем, что инфляция «съедает» денежные средства, снижая их реальную стоимость.

Кредитование – обратное сбережению поведение населения, которое характеризуется с увеличением расходов в текущий период по отношению к доходам и соответствующее последующее сокращение потребления. Уровень развития рынка кредитования существенно влияет на сберегательное поведение. Во-первых, при росте объемов кредитов, снижаются средства на руках у населения, которые могли бы пойти на формирование сбережений. Во-вторых, в результате роста кредитов и сокращения их стоимости, происходит снижение мотивов сберегать для будущего потребления, т.к. появляется

возможность поддерживать привычный уровень потребления или повышать его уже в текущий период путем кредитов.

Сила привычек, уровень образования, преобладающие в настоящее время, и прошлый опыт также оказывают серьезное влияние на выбор инструментов и способов использования сбережений населения.

Возрастные особенности поведения – еще один фактор определяющий модель сберегательного поведения. Традиционно люди старшего поколения также предпочитают копить деньги, в то время как молодежь склонна либо жить в долг, либо тратить большую часть своих доходов. Такая же модель поведения наблюдается и на Западе [5, с.277].

Уровень образование также имеет влияние на формирование сберегательной модели. С одной стороны – знания определяют потенциал в осуществлении выгодных сбережений с использованием различных инструментов рынка, с другой – отсутствуют достаточные знания и гарантии в осуществлении инвестиций.

Сберегательное поведение определяется и историческими и этническими характеристиками населения, которые не только определяют причины конкретных сбережений (выкуп невесты, формирование приданного, осуществление пожертвований), но и диктуют модели потребительского и сберегательного поведения.

Помимо указанных факторов на сберегательную модель оказывают влияние субъективные и личные причины, цели и намерения, диктуемые особенностями личности и обстоятельствами.

Сбережения населения занимают особое место в системе экономических процессов, поскольку затрагивают интересы многих экономических субъектов: самих домашних хозяйств, кредитно-банковской системы, предприятий, государства. С одной стороны, сбережения – важный показатель уровня жизни населения, с другой – один из источников инвестиций. Они рассматриваются как часть денежных доходов населения, которую люди либо откладывают для будущих покупок (удовлетворения будущих потребностей), либо инвестируют

для накопления богатства. Эта часть денежных доходов представляет разницу между располагаемым доходом и потребительскими расходами, сделанными в данный период времени.

## 1.2. Банковские вклады населения: понятие и характеристика

Основу ресурсной базы коммерческих банков как финансовых посредников составляют сбережения граждан, переданные банку во вклады.

Хозяйственная деятельность банка имеет две стороны – привлечение финансовых результатов (пассивные операции) и их размещение (активные операции). Среди пассивных операций наибольшее значения для привлеченных средств имеет формирование вкладов денежных средств отдельными лицами и субъектами хозяйственной деятельности.

Согласно, ст.834 ГК РФ «по договору банковского вклада (депозита) одна сторона (банк), принявшая поступившую от другой стороны (вкладчика) или поступившую для нее денежную сумму (вклад), обязуется возвратить сумму вклада и выплатить проценты на нее на условиях и в порядке, предусмотренных договором» [18].

Привлечение средств во вклады осуществляется по определенной процентной ставке. Процент – это средство стимулирования привлечения вкладов в банк. Со стороны банка, это плата за право пользования средствами вкладчиков.

Размер процентной ставки по вкладам определяется двумя основными факторами:

- суммой вклада – большие вклады, требуют меньше усилий на их оформление, текущее сопровождение, то есть удельная стоимость их ниже;
- сроком размещения средств – данное обстоятельство продиктовано ценностью потребления и денежных средств в различные периоды времени.

С одной стороны, размер процентной ставки должен обеспечить банку получение максимально возможной прибыли при минимальном риске. То есть при формировании вкладов банки стремятся установить меньшую цену за привлеченные средства. При этом риски, связанные с привлечением вклада определяются как самим вкладчиком, так и деятельностью банка, внешней средой.

К основному риску, возникающему со стороны вкладчиков относится - снятие денежных средств до наступления установленного договором срока. Данное право подтверждено общественными устоями и гражданским законодательством стран и продиктовано, в первую очередь, экономическими принципами обеспечения ликвидности и правом собственности на денежные ресурсы вкладчиков.

Риски со стороны банка или конъюнктуры риска заключаются в необходимости обеспечения условий по наиболее эффективному использованию привлеченных средств. Прибыль, полученная в ходе использования вкладов должна превышать стоимость данных ресурсов. Иначе сделка по размещению вклада становится убыточной.

В количественном выражении процентная ставка по вкладам должна быть выше уровня инфляции. Процент должен стимулировать вкладчиков к длительному хранению денежных средств на банковских счетах, т.е. сохранения средств в организованных формах. Это позволяет банкам многократно использовать данные ресурсы или разместить их в более выгодные, но продолжительные проекты.

Традиционно банковские вклады являются одними из самых удобных и безопасных методов первоначального накопления средств.

Вклад имеет три основных свойства для этих целей:

1. Надежность.
2. Ликвидность.
3. Дополнительный доход.

В развитой экономике работают системы по страхованию вкладов. Система страхования вкладов — это эффективный механизм защиты, предусматривающий страхование вкладов физических лиц государством. В России его создание было вызвано волной банкротств финансовых учреждений, прокатившейся по России в конце 90-х годов. Так, 23 декабря 2003 года был принят федеральный закон № 177-ФЗ «О страховании вкладов физических лиц в банках РФ», для успешной реализации норм которого в 2004 г. и было создано Агентство по страхованию вкладов [40]. В соответствии с действующим законодательством возмещение выплачивается в размере 100 % суммы вкладов в банке, но не более чем 1 400 000 рублей (п.2 ст. 11 ФЗ № 177-ФЗ). Валютные вклады пересчитываются, исходя из курса ЦБР, действующего на дату наступления страхового случая. Согласно ст. 11 ФЗ № 177-ФЗ, в случае, если вкладчик имеет несколько вкладов в одном банке, и их общая сумма превышает 1 400 000 рублей, возмещение будет выплачено по каждому вкладу пропорционально его размеру. Если средства размещены в нескольких банках, то в каждом из них вкладчик может получить до 1 400 000 рублей [40].

Ликвидность, как уже было отмечено, обеспечивается правом вкладчика потребовать у банка сумму вклада в любой момент, вне зависимости от сроков по договору. Его потери измеряются лишь суммой причитающихся процентов: банк вправе выплатить часть процентов за истекший период или вообще не выплачивать вознаграждение, что прописано в договоре по вкладу.

Дополнительный доход заключается в получении процентов по вкладу.

Для классификации вкладов, как правило, используются следующие критерии:

- категория вкладчиков;
- срок размещения;
- назначение;
- валюта.

Данные критерии определяют условия привлечения банками вкладов — банковский продукт.

Банковский продукт по вкладам – это предоставляемый банком в определенной последовательности взаимосвязанный комплекс услуг, направленный на размещение денежных средств клиента в банке на определенный срок и с начислением процентов.

В зависимости от срока, условий хранения и изъятия денежных средств, а также начисления процентов банковские вклады подразделяются на несколько групп.

По сроку хранения денежных средств:

- срочный — который вносится в банк при условии возвращения через определенный срок. Раньше оговоренного срока денежные средства можно забрать с только с частичной или полной потерей процентов, в зависимости от условий договора. Банк в любом случае обязан вернуть клиенту денежные средства, так как это его собственность.
- вклад до востребования — это, можно сказать, обычный текущий счет клиента банка: денежные средства можно снять со счета в любой момент по требованию клиента. Как правило, проценты по такому вкладу значительно ниже рыночных: банк компенсирует риски потери денег в обороте.

По характеру использования срочные банковские вклады подразделяют на группы:

- накопительные вклады. Основная цель — собрать нужную сумму для определенной цели (например, крупной покупки). Такие вклады предполагают периодическое пополнение. Многие банковские программы используют подобные предложения: жилищная, автомобильная программы предполагают специальный счет на покупку соответствующего товара.
- сберегательные вклады. Цель классическая: сохранение средств и получение от них определенного дохода.
- расчетные вклады. Предполагают определенную свободу для владельца счета: часть вклада можно снимать без потери величины

ставки процентов, но на депозитном счете должна оставаться определенная денежная сумма минимального остатка. Проценты можно свободно использовать, они начисляются ежемесячно. Вклад можно пополнять.

- специализированные вклады. Это банковские программы для определенных категорий населения: пенсионеров, студентов и т.п. Стипендии, зарплаты либо пенсии переводятся предприятием на депозитный счет клиента, которые он может снимать со счета в любое время. На остаток на счете в течение определенного периода начисляется процент.

По виду валют выделяют вклады:

- рублевые — предполагают хранение средств в рублях.
- валютные — предусмотрено хранение средств и начисление процентов в определенной договором иностранной валюте.
- мультивалютные — позволяет хранить денежные средства в любых долях общей суммы в 3-х валютах: рублях, долларах США и евро. Такие вклады позволяют минимизировать риски, связанные с колебанием валютных курсов. По каждой из валют открывается отдельный депозитный счет, и начисляется своя ставка. В случае падения курса одной из валют клиент конвертирует эту валюту в валюту другого счета без изменения процентной ставки.

Как было отмечено, на ценность вкладов во многом определяется фактором времени. Изменение ценности вклада во времени определяется не только возможностями банка по использованию вклада, но и внешними факторами. Так в условиях высокой инфляции сохранность стоимости размещенных сбережений во вкладах определяется превышением процентной ставки над уровнем инфляции: если процент ниже, то ценность денег снижается, если выше – то доходность вклада уменьшается, но деньги не теряют своей стоимости. Данные условия определяют привлекательность банковских вкладов на рынке и помимо указанных выше факторов (срок,

категория вкладчика, назначение) определяет объемы привлекаемых ресурсов в банк в виде вкладов.

Сбережения населения являются наиболее стабильным и дешевым способом формирования ресурсной базы банка. Специфика формирования российской банковской системы такова, что большая часть функционирующих коммерческих банков являются универсальными кредитными организациями, тем не менее, исторически сложилось так, что вклады граждан занимают весомую долю в привлеченных средствах банка.

### 1.3. Организация трансформации сбережений населения во вклады коммерческих банков

Как было отмечено ранее, сбережения имеют ценность как для населения в виде обеспечения стабильности, формирования накоплений и получения дополнительных доходов, так и представляют информацию для анализа уровня жизни населения. С точки зрения экономического развития сбережения являются ресурсом для него, источником инвестиций, которые осуществляются напрямую или посредством финансовой системы, частью которой являются банки.

На современном этапе развития экономики к основным условиям, обеспечивающим трансформацию сбережений во вклады банков, можно отнести [29, с.308]:

- институты (формальные и неформальные);
- инфраструктура (развитая инфраструктура ослабляет эффект удаленности регионов, стимулирует сбережения, обеспечивает доступность разнообразных форм вкладов);
- стабильность макроэкономической среды: снижение инфляции;
- развитость финансового рынка, обеспечение эффективности и надежности финансовых инструментов.

Институты – нормы и правила, определяющие характер взаимодействия участников процесса. Процесс трансформации сбережений населения в банковские вклады также содержит в себе оформленные и неоформленные институты. К первой группе относятся законодательные основы функционирования рынка вкладов, а также договорные отношения между банком и вкладчиком. Ранее было отмечено, что законом РФ регулируются вопросы:

- определение основных понятий и нормы заключения договоров по вкладам;
- лицензирование деятельности по привлечению вкладов;
- организация процесса защиты вкладов – обязательное страхование вкладов;
- обеспечение защиты прав вкладчиков от недобросовестного поведения со стороны банков.

Последний пункт институтов связан с наличием диспропорций распределения переговорной силы между банком и вкладчиком: первый в большей степени способен повлиять на условия заключения договора.

В соответствии с ГК РФ соблюдение физическим лицом срока договора вклада — не обязанность, а лишь его право, т.е. физическое лицо может дожидаться истечения указанного срока, но может и потребовать возвратить ему вклад (либо перечислить его полностью или частично на другой счет в этом же банке или в ином банке) в любое время до наступления оговоренного срока (п. 2 ст. 837 ГК) [18].

На уровне договорных отношений процесс привлечения вкладов регулируется посредством заключения договора. Основанием для заключения договора банковского вклада (депозита) является письменное заявление вкладчика. Указанный договор не имеет строго регламентированной формы, но он должен быть оформлен с соблюдением требований, предъявляемых к такого рода документам в соответствии с ГК (главы 9, 28, 29) [18].

Договор должен иметь номер, дату составления, содержать полное наименование банка и вкладчика, их банковские реквизиты и адреса. Документ может быть заполнен от руки на готовом бланке или напечатан полностью, но в нем не допускаются подчистки, а исправления должны быть оговорены и подписаны лицами, имеющими соответствующие полномочия.

В разделе «Предмет договора» отражаются: содержание договора (предоставление банку денежных средств), размер вклада, на какой срок он предоставлен, под какой процент, сроки выплаты процентов, дата возврата вклада.

В разделе «Права и ответственность сторон» указываются: право вкладчика потребовать возврата ему денег до окончания договорного срока и право банка снижать за это процентную ставку; право банка на досрочный возврат денег; ответственность банка за нарушение условий договора.

В дополнительных условиях к договору могут быть предусмотрены корректировки платы за пользование привлеченными средствами в связи с изменением процентных ставок по кредитам Банка России, а также возможные изменения отдельных условий договора, если такие изменения не противоречат законодательству.

Дополнительные соглашения к договору должны отвечать тем же требованиям, что и сам договор.

Конкретные правила соответствующей работы, включая правила определения процентных ставок по вкладам (депозитам), должны регламентироваться в каждом банке внутренними документами, адекватно отражающими его политику на данном рынке. Величина процента, устанавливаемая по этим привлеченным средствам, должна быть реальной, верно учитывать уровень процентов по активным операциям и маржи.

Институциональные основы сберегательного процесса в странах с развитой рыночной экономикой характеризуется постоянным ростом разнообразия и упрощения процесса управления банковскими вкладами, что оказывает большое влияние на развитие и совершенствование самого

механизма трансформации сбережений населения во вклады. В результате становится возможной реализация функций сбережений, причем эффективность их реализации зависит от четкого определения и согласования интересов и мотивов всех участников сберегательного процесса [30, с.30].

Мотивами сбережений населения во вкладах банка являются накопление, сохранение ценности и получение дополнительного дохода. Все они определяют выбор направления методов сбережений. Цена выбора – отказ от текущего потребления.

Мотивами банков при привлечении сбережений является потребность в формировании финансовых ресурсов для получения прибыли посредством финансовых операций. Цена – выплата процентов.

Инфраструктура рынка включает в себя совокупность банков, финансовых организаций, технологий, определяющих методы и объемы вкладов в экономике.

Одними из свойств привлечения сбережений во вклады, является их ликвидность, поэтому наличие большого числа филиалов банка, возможности удаленного заключения сделки, взаимодействия с банком определяет рост объемов вкладов. С другой стороны, наличие других игроков финансового рынка и направлений сбережений (покупка акций, прямое инвестирование) снижают объемы банковских вкладов.

Одним из основополагающих факторов, которые повышают либо снижают объем сбережений, следует считать экономическую безопасность сбережений. Если в стране наблюдается нестабильная политическая и финансовая обстановка, то можно с уверенностью предположить, что все сберегательные субъекты начнут потреблять, а не сберегать доходную часть.

Обострение конкуренции между коммерческими банками за сбережения физических лиц, направляемые во вклады, привело к появлению огромного разнообразия депозитов, цен на них и методов обслуживания. По данным некоторых зарубежных специалистов, в развитых странах в настоящее время существует более 30 видов банковских вкладов. При этом, каждый из них имеет

свои особенности, что позволяет клиентам выбирать наиболее подходящий для себя [10, с.35].

В условиях конкурентной среды коммерческие банки должны разрабатывать политику в области пассивных операций посредством диверсификации продуктам по вкладам. Кроме того, самым важным звеном в работе банка для частного вкладчика является надежность банка, рекламная известность, наличие различных гибких схем сотрудничества с клиентом, а также демонстрируемые банком меры, способные защитить и сохранить вложенные в банк средства. Поэтому, чтобы у банка появилась гарантированная возможность привлечения нужной клиентуры, необходимо опираться на перечисленные выше условия.

Каждый банк должен разработать определенную программу (политику), по которой он будет осуществлять деятельность в привлечении вкладов физических лиц в оптимальном объеме и на оптимальный срок. Эта программа должна быть составлена исходя из потребностей банка во вкладах физических лиц и возможностях банка в их привлечении. Основная цель этой программы – увеличение ресурсов для банка за счет денежных средств населения.

Для того, чтобы внедрить программу по привлечению вкладов банк разрабатывает определенную модель, в рамках которой программа будет функционировать. В этой модели определяются цели политики банка по привлечению вклада, кадровый арсенал банка по управлению суммой привлеченных вкладов, контроль банка за осуществлением операций по управлению вкладами. Также данная модель предполагает существование двух видов политики привлечения вкладов: тактической и стратегической.

Тактическая депозитная политика направлена на управление вкладами во временном разрезе до одного года, стратегическая политика составляется на более длительный срок (3-5 лет).

Одной из важнейших задач любой кредитной организации является определение оптимальной величины процентной ставки по вкладам населения. Установление ее на слишком низком уровне, с одной стороны, обеспечивает

кредитным организациям значительный уровень дохода посредством роста кредитно-депозитной маржи, но, с другой стороны, снижает спрос на данный продукт со стороны потенциальных вкладчиков. Последнее особенно актуально для небольших банков, чей доступ к альтернативным источникам финансирования, как правило, ограничен. Слишком высокая процентная ставка будет способствовать росту клиентской базы, но сократит доходность кредитной организации. Если цена привлечения депозитных ресурсов банка будет ниже, чем у конкурентов, то такой фактор, как система обязательного государственного страхования вкладов, будет способствовать оттоку клиентской базы по депозитным операциям. Подобное положение в особенности актуально для средних и небольших банков.

Существенное влияние на величину процентной ставки по депозитам оказывают макро- и мезоэкономические показатели, в том числе уровень инфляции, доходов экономических субъектов, значение ключевой ставки Банка России и ставок денежного рынка.

Депозитная политика кредитной организации, как правило, предусматривает установление целевых ориентиров по привлечению тех или иных видов вкладов. Эти целевые ориентиры определяются в первую очередь объемом кредитования банком предприятий, населения, иных кредитных организаций, величиной инвестиций в ценные бумаги, а также наличием и доступностью альтернативных источников привлечения денежных средств, в том числе межбанковских кредитов, кредитов Банка России, средств предприятий и населения на текущих и расчетных счетах, финансирования, полученного в результате эмиссии ценных бумаг, и т.д. Кроме того, на величину потребности влияет необходимость соблюдения кредитной организацией обязательных нормативов, в том числе ликвидности.

Одним из первых шагов для реализации программы привлечения вкладов служит разработка различных акционных программ. Суть их заключается в том, что каждый при желании может внести на счет банка свои денежные средства на выгодных условиях.

Банки создают максимально привлекательные для клиентов любого уровня программы, например, упрощают процесс оформления вклада, увеличивают ставки по вкладам и др. Следует отметить, что данные преимущества не всегда реализуются на практике, однако помогают привлечь новых клиентов.

Для банка важно разработать маркетинговую политику таким образом, чтобы привлечь клиентов, показать им выгоду, стабильность и безопасность вклада. При правильном подходе к маркетингу банковской услуги по депозитам, банк набирает клиентскую базу, которая разместит свои денежные средства на счетах банка.

Таким образом, сбережения – часть совокупного дохода домохозяйств, которая не направляется на текущее потребление, а резервируется в виде активов, сформированных с целью получения дополнительного дохода, страхования от непредвиденных случаев и повышения материального статуса, позволяющих сохранять привычный уровень потребления при изменении располагаемого дохода и их дальнейшего использования для удовлетворения своих потребностей в будущем или формирования богатства. Субъективные и объективные факторы формируют сберегательную модель поведения населения. Это устойчивые поведенческие характеристики, определяющие цели и причины принятия решений людей в области осуществления сбережений.

Банковский вклад – это предоставляемый банком в определенной последовательности взаимосвязанный комплекс услуг, направленный на размещение денежных средств клиента в банке на определенный срок и с начислением процентов. Привлечение вкладов осуществляется на основе надежности, ликвидности и получения дополнительного дохода.

Трансформация сбережений населения в банковские вклады осуществляется на финансовом рынке при наличии институтов определенной инфраструктуры, обеспечивающих ликвидность, надежность и доходность

вложенных средств, а также в условиях относительной стабильности экономики и развитости финансовых институтов.

## ГЛАВА 2. АНАЛИЗ АККУМУЛИРОВАНИЯ СБЕРЕЖЕНИЙ НАСЕЛЕНИЯ ВО ВКЛАДЫ В ПАО «СБЕРБАНК»

### 2.1. Финансово-экономическая характеристика деятельности банка

ПАО «Сбербанк» основан в 1841 году. Организационно-правовая форма – публичное акционерное общество.

Основным акционером банка является ЦБ РФ, которому принадлежит 52,3% обыкновенных акций или 50% плюс одна голосующая акция. Акции банка открыто обращаются на российском фондовом рынке, в Лондоне, Франкфурте и США в форме АДР.

Банк насчитывает 17 территориальных банков, включающих свыше 19 тыс. отделений в России. Подразделения банка открыты в странах СНГ, Турции. Для реализации услуг активно используются сеть интернет и мобильная связь. Все это делает услуги банка доступными в каждом регионе и во всех населенных пунктах России.

Приоритетными направлениями деятельности банка являются:

- операции с корпоративными клиентами: обслуживание расчетных и текущих счетов, открытие депозитов, предоставление финансирования, выдача гарантий, обслуживание экспортно-импортных операций, инкассация, конверсионные услуги, денежные переводы в пользу юридических лиц и др.
- операции с розничными клиентами: принятие средств во вклады и ценные бумаги Банка, кредитование, обслуживание банковских карт, операции с драгоценными металлами, купля-продажа иностранной валюты, платежи, денежные переводы, хранение ценностей и др.
- операции на финансовых рынках: с ценными бумагами, производными финансовыми инструментами, иностранной валютой; размещение и привлечение средств на межбанковском

рынке и рынках капитала и др.

Только в России у Сбербанка более 106 миллионов клиентов – больше половины населения страны, а за рубежом услугами Сбербанка пользуются около 11 миллионов человек.

Среди клиентов Сбербанка – более 1 млн. предприятий (из 4,5 млн. зарегистрированных юридических лиц в России). Банк обслуживает все группы корпоративных клиентов, причем на долю малых и средних компаний приходится более 20% корпоративного кредитного портфеля банка. Оставшаяся часть — это кредитование крупных и крупнейших корпоративных клиентов.

Управление банком осуществляется в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации и Уставом банка с соблюдением норм и традиций корпоративного поведения, соответствующих лучшим российским и международным стандартам и способствующих созданию положительного образа банка в глазах его акционеров, клиентов и сотрудников.

Финансовое положение и результаты работы банка характеризуются следующими показателями (табл.2.1, 2.2).

Таблица 2.1

## Динамика активов и пассивов ПАО «Сбербанк»

| Показатели<br>баланса банка     | 2011 г.,<br>млрд.руб. | 2012 г.,<br>млрд.руб. | 2013 г.,<br>млрд.руб. | 2014 г.,<br>млрд.руб. | 2015 г.,<br>млрд.руб. | Темп<br>прироста, % |
|---------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|---------------------|
| 1. Активы                       | 10419                 | 13582                 | 16275                 | 21747                 | 22707                 | 117,94              |
| денежные<br>средства            | 493                   | 725                   | 717                   | 1241                  | 733                   | 48,68               |
| чистая ссудная<br>задолженность | 7659                  | 9773                  | 11978                 | 15889                 | 16870                 | 120,26              |
| прочие<br>финансовые<br>активы  | 543                   | 540                   | 720                   | 475                   | 526                   | -3,13               |
| 2. Пассивы                      | 10419                 | 13582                 | 16275                 | 21747                 | 22707                 | 117,94              |
| средства Банка<br>России        | 565                   | 1368                  | 1967                  | 3516                  | 769                   | 36,11               |
| средства банков                 | 477                   | 605                   | 630                   | 795                   | 618                   | 29,56               |
| средства<br>клиентов            | 7877                  | 9462                  | 11128                 | 14027                 | 17722                 | 124,98              |
| Продолжение таблицы 2.1         |                       |                       |                       |                       |                       |                     |
| выпущенные                      | 87                    | 332                   | 405                   | 513                   | 648                   | 644,83              |

|                      |      |      |      |      |      |       |
|----------------------|------|------|------|------|------|-------|
| ценные бумаги        |      |      |      |      |      |       |
| собственные средства | 1301 | 1651 | 1935 | 1982 | 2328 | 78,94 |

Источник: [Составлено автором по данным бухгалтерской отчетности ПАО «Сбербанк»]

Таблица 2.2

## Динамика структуры баланса ПАО «Сбербанк», %

| Показатели баланса банка     | 2011 г. | 2012 г. | 2013 г. | 2014 г. | 2015 г. | Динамика |
|------------------------------|---------|---------|---------|---------|---------|----------|
| 1. Активы                    | 100     | 100     | 100     | 100     | 100     | -        |
| денежные средства            | 4,73    | 5,34    | 4,41    | 5,71    | 3,23    | -1,50    |
| чистая ссудная задолженность | 73,51   | 71,96   | 73,60   | 73,06   | 74,29   | 0,78     |
| прочие финансовые активы     | 5,21    | 3,98    | 4,42    | 2,18    | 2,32    | -2,90    |
| 2. Пассивы                   | 100     | 100     | 100     | 100     | 100     | -        |
| средства Банка России        | 5,42    | 10,07   | 12,09   | 16,17   | 3,39    | -2,04    |
| средства банков              | 4,58    | 4,45    | 3,87    | 3,66    | 2,72    | -1,86    |
| средства клиентов            | 75,60   | 69,67   | 68,37   | 64,50   | 78,05   | 2,44     |
| выпущенные ценные бумаги     | 0,84    | 2,44    | 2,49    | 2,36    | 2,85    | 2,02     |
| собственные средства         | 12,49   | 12,16   | 11,89   | 9,11    | 10,25   | -2,23    |

Источник: [Составлено автором по данным бухгалтерской отчетности ПАО «Сбербанк»]

Анализируя основные показатели деятельности ПАО «Сбербанк» отметим, что активы банка за пять лет выросли на 117,94%, рост поступательный, минимальный прироста активов в 2015 году – 4,41%. Основную долю активов – 74,29% составляют чистая ссудная задолженность клиентов, доля которой увеличивается на 0,78%. Ее минимальная доля в структуре приходится на 2012 год – 71,96%.

Обязательства банка составляют 89,75% источников финансирования, тем самым определяется их особая важность в текущей деятельности. Среди обязательств наибольшая доля принадлежит средствам клиентов (физических и юридических лиц) – 78,05%, величина которых за пять лет увеличилась на 124,98%, а доля – 2,24%. Снижается доля средств Банка России на 2,04% и средства банков – на 1,86%. При этом наибольшую долю средства Банка России составляют по итогам 2014 г. – 16,17% и резко сокращаются к концу 2015 г. Следовательно, происходит перегруппировка структуры обязательств. Стабилизация экономической ситуации привела к росту вкладов и снижению потребности в прочих источниках финансирования.

Доля собственных средств банка также сокращается на 2,23% и составляет 10,25%.

Таблица 2.3

## Показатели достаточности капитала банка

| Показатели                  | Нормативное значение | 2011 г. | 2012 г. | 2013 г. | 2014 г. | 2015 г. | Динамика, % |
|-----------------------------|----------------------|---------|---------|---------|---------|---------|-------------|
| Достаточность капитала Н1.1 | 5,0%                 | 10,0%   | 10,0%   | 10,0%   | 8,2%    | 7,9%    | -2,1%       |
| Достаточность капитала Н1.2 | 6,0%                 | 10,0%   | 10,0%   | 10,0%   | 8,2%    | 7,9%    | -2,1%       |
| Достаточность капитала Н1.0 | 10,0%                | 15,0%   | 12,6%   | 12,9%   | 11,6%   | 11,9%   | -3,1%       |

Источник: [Составлено автором по данным бухгалтерской отчетности ПАО «Сбербанк»]

По анализируемым данным значения нормативов на 1 января 2016 года составляют:

- Н1.1 — 7,9% (минимальное значение, установленное Банком России, 5,0%);
- Н1.2 — 7,9% (минимальное значение, установленное Банком России, 6,0%);
- Н1.0 — 11,9% (минимальное значение с учетом требований Закона «О страховании вкладов» 10,0%).

Нормативы достаточности капитала ПАО «Сбербанк» с 1 января 2011 года по 1 января 2016 года выполнены. Однако за рассматриваемый период показатели снижаются на 2,1-3,1%.

По состоянию на конец 2015 года Сбербанк с запасом соблюдает установленные Банком России предельные значения обязательных нормативов ликвидности (табл.2.4).

Таблица 2.4

## Выполнение нормативов ликвидности ПАО «Сбербанк»

| Нормативы ликвидности | Нормативное значение | Значение норматива на отчетную дату, % |         |         |         |         |
|-----------------------|----------------------|--|---------|---------|---------|---------|
|                       |                      | 2011 г.                                | 2012 г. | 2013 г. | 2014 г. | 2015 г. |

|    |            |       |       |        |        |        |
|----|------------|-------|-------|--------|--------|--------|
| Н2 | более 15%  | 50.8% | 61.4% | 55.6%  | 74.3%  | 116.4% |
| Н3 | более 50%  | 72.9% | 74.3% | 58.5%  | 66.4%  | 154.4% |
| Н4 | менее 120% | 87.3% | 99.8% | 102.5% | 111.2% | 65.5%  |

Источник: [Составлено автором по данным бухгалтерской отчетности ПАО «Сбербанк»]

Положительным является рост нормативов ликвидности – мгновенной (Н2) и текущей (Н3). Практически критическим стал рост норматива достаточной ликвидности (Н4), однако к концу 2015 коэффициент снизился до 65,5%.

Анализ финансовых результатов ПАО «Сбербанк» представлен в таблице 2.5.

Таблица 2.5

## Динамика доходов и расходов ПАО «Сбербанк»

| Доходы и расходы   | 2011<br>млрд.<br>руб. | 2012<br>млрд.<br>руб. | 2013<br>млрд.<br>руб. | 2014<br>млрд.<br>руб. | 2015<br>млрд.<br>руб. | Темп<br>прироста,<br>% |
|--|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|------------------------|
| Чистый процентный доход  | 575,8                 | 694,9                 | 812,7                 | 959,7                 | 866,7                 | 50,52                  |
| Чистый комиссионный доход  | 125,6                 | 144,8                 | 171,2                 | 217,2                 | 265,9                 | 111,70                 |
| Чистый доход от операций с финансовыми активами, ценными бумагами, иностранной валютой | 15,3                  | 17,1                  | 19,9                  | 94,2                  | 68,9                  | в 4,5 раза             |
| Прочие операционные доходы   | 12,2                  | 13,2                  | 18,1                  | 42,2                  | 16,1                  | 31,97                  |
| Операционный доход до создания резервов  | 728,9                 | 870                   | 1021,9                | 1313,3                | 1217,6                | 67,05                  |
| Изменение резервов   | -5,2                  | 1                     | -17                   | -290,8                | -294,4                | в 56,6                 |
| Операционные расходы   | 334,8                 | 397,4                 | 466,4                 | 598,7                 | 619,8                 | 85,13                  |
| Прибыль до налогообложения   | 408,9                 | 474,7                 | 502,8                 | 429,2                 | 306,9                 | -24,94                 |
| Чистая прибыль   | 310,5                 | 346,2                 | 377,6                 | 311,2                 | 218,4                 | -29,66                 |

Источник: [Составлено автором по данным бухгалтерской отчетности ПАО «Сбербанк»]

Основу формирования прибыли банка составляют чистые процентные доходы, которые за год сократились на 9,7% и составили 866,7 млрд.руб., рост за пять лет составил 50,52%., лишь незначительно превысив данные за 2013

год. Чистый комиссионный доход за пять лет увеличивается на 111,7%, а чистый доход от операций с финансовыми и прочими активами увеличивается в 4,5 раз. Изменение нормативов и законодательства привело к резкому росту резервов – в 56,6 раз.

Прибыль до налогообложения сокращается с 2013 года, по отношению к 2012 году сократилась на 24,94%. Чистая прибыль банка за пять лет сокращается на 29,66%.

Качественные показатели результатов деятельности банка представлены в таблице 2.6.

Таблица 2.6

## Качественные показатели ПАО «Сбербанк», %

| Качественные показатели                   | 2011 г. | 2012 г. | 2013 г. | 2014 г. | 2015 г. | Динамика, % |
|---|---------|---------|---------|---------|---------|-------------|
| Рентабельность активов                    | 2,98    | 2,55    | 2,32    | 1,43    | 0,96    | -2,02       |
| Рентабельность капитала                   | 23,87   | 20,97   | 19,51   | 15,70   | 9,38    | -14,48      |
| Отношение операционных расходов к доходам | 45,93   | 45,68   | 45,64   | 45,59   | 50,90   | 4,97        |

Источник: [Составлено автором по данным бухгалтерской отчетности ПАО «Сбербанк»]

Можно сделать вывод, что все показатели характеризующие доходность снижаются. Это следствие того, что чистая прибыль сокращается.

Основной стратегической задачей банка на данном этапе является расширение спектра банковских услуг, повышение их качества, наращивание ресурсной базы при условии поддержания ликвидности и доходности.

Далее, проводится анализ основных показателей в разрезе форм отчетности.

Таблица 2.7

## Экономические показатели ПАО «Сбербанк», млрд.руб.

| Показатель | 2011 г. | 2012 г. | 2013 г. | 2014 г. | 2015 г. | Темп прироста, % |
|------------|---------|---------|---------|---------|---------|------------------|
| Активы     | 10419   | 13582   | 16275   | 21747   | 22707   | 117,94           |

|                               |       |      |      |      |      |      |        |
|-------------------------------|-------|------|------|------|------|------|--------|
| Капитал                       |       | 1301 | 1651 | 1935 | 1982 | 2328 | 78,94  |
| Прибыль до налогообложения    | до    | 409  | 475  | 503  | 429  | 307  | -24,94 |
| Прибыль после налогообложения | после | 311  | 346  | 378  | 311  | 218  | -29,66 |

Источник: [Составлено автором по данным бухгалтерской отчетности ПАО «Сбербанк»]

Активы Банка в 2015 году выросли в основном за счет кредитов клиентам и вложений в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

Капитал на 1 января 2016 года составил 2 328 млрд.руб. увеличившись за пять лет на 78,94%.

Основные факторы, увеличившие капитал, - заработанная чистая прибыль и включение в дополнительный капитал субординированного кредита Банка России в размере 200 млрд.рублей, привлеченного в 2014 году.

На динамику капитала также повлиял постепенный переход Банка на требования Базель III. Переход на новые требования по учету вложений в акции финансовых компаний, учету переоценки ценных бумаг и учету предоставленных субординированных кредитов осуществляется постепенно в течение пяти лет в соответствии с требованиями Банка России, начиная с 2014 года. Перечисленные факторы влияют на капитал разнонаправленно.

Таким образом, финансовая устойчивость банка за анализируемый период находится в норме. В ходе анализа получены высокие значения нормативов и коэффициентов. ПАО «Сбербанк» обладает правильной стратегией, которая позволяет добиваться таких значительных результатов. Во всех случаях наблюдается стабильное развитие, что, в свою очередь, положительно сказывается на банковской деятельности. Банк стремится соответствовать высоким банковским стандартам.

ПАО «Сбербанк» - ведущий банк России, представленный, в том числе, и на мировом рынке. Деятельность банка включает весь комплекс видов банковской деятельности, его клиентами являются свыше 70% россиян.

Основную долю активов банка составляют – 74,29% составляют чистая ссудная задолженность клиентов, с другой стороны средства клиентов формируют основу обязательств и финансовых ресурсов банка в том числе. Основу формирования прибыли банка составляют чистые процентные доходы - 866,7 млрд.руб.

## 2.2. Оценка банковских вкладов населения, привлеченных банком

ПАО «Сбербанк» является абсолютным лидером среди российских банков по размерам валюты баланса, объемам привлечения средств населения и юридических лиц, объемам инвестиций в экономику России, объемам операций на фондовых и денежных рынках.

Его доля на рынке банковских услуг представлена на рисунке 2.4.

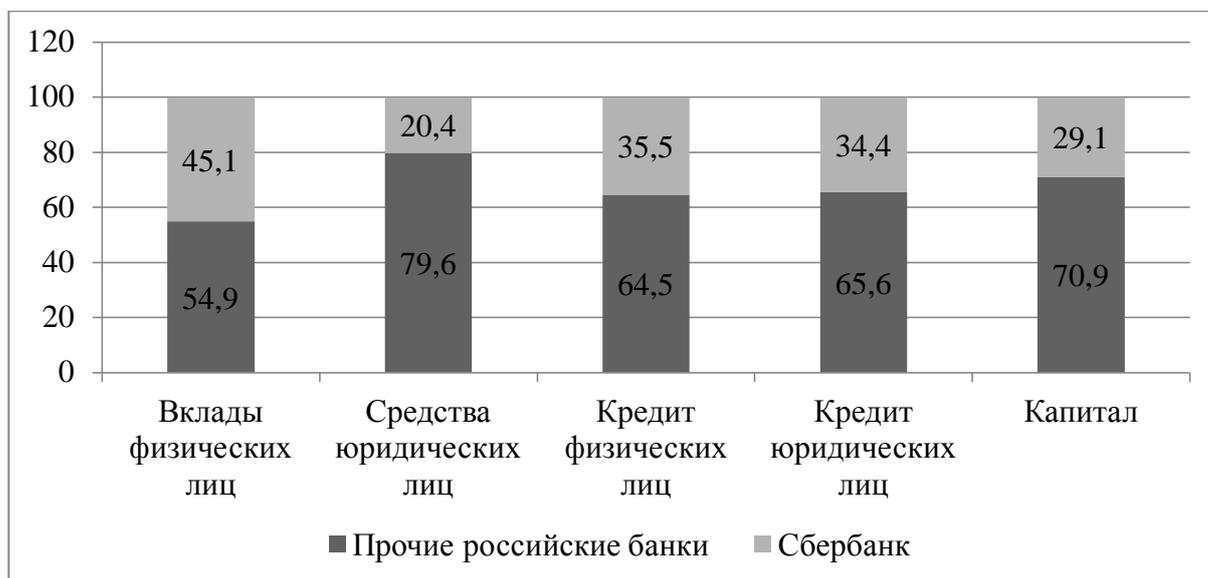


Рисунок 2.1 – Доля ПАО «Сбербанк» на рынке банковских услуг на 01.01.2016, %

Источник: [44]

Обращаясь к статистике ЦБ РФ, можно отметить, что на 01.01.2016 по стране удельный вес привлеченных средств среди населения ПАО «Сбербанк» составляет 42%, а это почти половина всех депозитов страны, а депозиты ВТБ

24 (второй в рейтинге банк по привлечению вкладов среди физ.лиц) составляют только 8% от всех привлеченных средств. У других лидирующих банков удельный вес привлеченных средств не превышает 2,5%. Данная тенденция сохраняется на протяжении длительного времени, но актуальна преимущественно для вкладов в рублях (табл.2.8).

Таблица 2.8

Доля Сбербанка на российском рынке вкладов  
физических лиц на конец года, %

| Валюта                      | 2011 г. | 2012 г. | 2013 г. | 2014 г. | 2015 г. |
|-----------------------------|---------|---------|---------|---------|---------|
| вклады в рублях             | 61,4    | 52,1    | 50,6    | 50,1    | 49,6    |
| вклады в иностранной валюте | 16,8    | 24,2    | 28,2    | 30,4    | 37,3    |
| вклады в целом              | 46,6    | 45,7    | 46,7    | 45      | 46      |

Источник: [54]

Сбербанк увеличивает свое присутствие на рынке вкладов в иностранной валюте и снижает на рынке рублевых вкладов. Это связано с ростом активности других банков и предложением более привлекательных процентов.

С 11.01.2005 г. Банк включен в реестр по страхованию вкладов. В связи с этим денежные средства, размещенные физическими лицами в банке, считаются застрахованными.

Необходимо отметить, что, несмотря на экономическую нестабильность в стране, сумма вкладов Сбербанка не снижется, а наоборот растет (рис. 2.2).

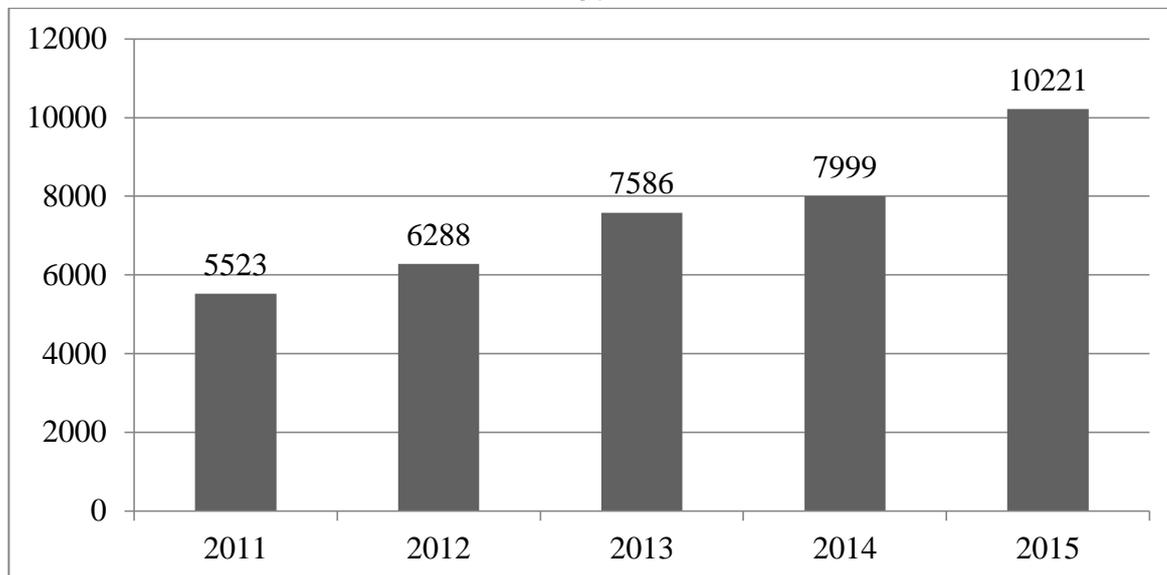


Рисунок 2.2 – Динамика вкладов населения в ПАО «Сбербанк», млрд.руб.  
Источник: [44]

Почти половина рынка вкладов (53,7%) приходится на вклады свыше 700 тыс.руб. (табл.2.9).

Таблица 2.9

Оценка вкладов по суммовым градациям на 01.01.2016 г.

| Сегмент               | Объем сегмента |         |                                     | Средний остаток по вкладу тыс.руб. |
|-----------------------|----------------|---------|-------------------------------------|------------------------------------|
|                       | млрд.руб.      | Доля, % | Доля сегмента нарастающим итогом, % |                                    |
| До 1 тыс.руб.         | 13,5           | 0,2     | 0,2                                 | -                                  |
| 1-10 тыс.руб.         | 68,5           | 1,0     | 1,2                                 | 4                                  |
| 10-100 тыс.руб.       | 612,1          | 9,1     | 10,3                                | 40                                 |
| 100-400 тыс.руб.      | 1444,6         | 21,5    | 31,8                                | 200                                |
| 400-700 тыс.руб.      | 1478,2         | 22,0    | 53,7                                | 600                                |
| 700 тыс. - 1 млн.руб. | 541,2          | 8,0     | 61,8                                | 800                                |
| 1 – 1,4 млн.руб.      | 406,5          | 6,0     | 67,8                                | 1200                               |
| 1,4 - 3 млн.руб.      | 234,7          | 3,5     | 71,3                                | 2000                               |
| 3 - 5 млн.руб.        | 937,0          | 13,9    | 85,2                                | 3600                               |
| Свыше 5 млн.руб.      | 997,2          | 14,8    | 100,0                               | 7000                               |
| Всего                 | 6733,5         | 100,0   |                                     | 144                                |

Источник: [35, с.39]

Значимая доля вкладов приходится на самые крупные – свыше 3 млн.руб. – 28,7%.

Не менее важна и динамика различных сегментов рынка вкладов (рис.6).

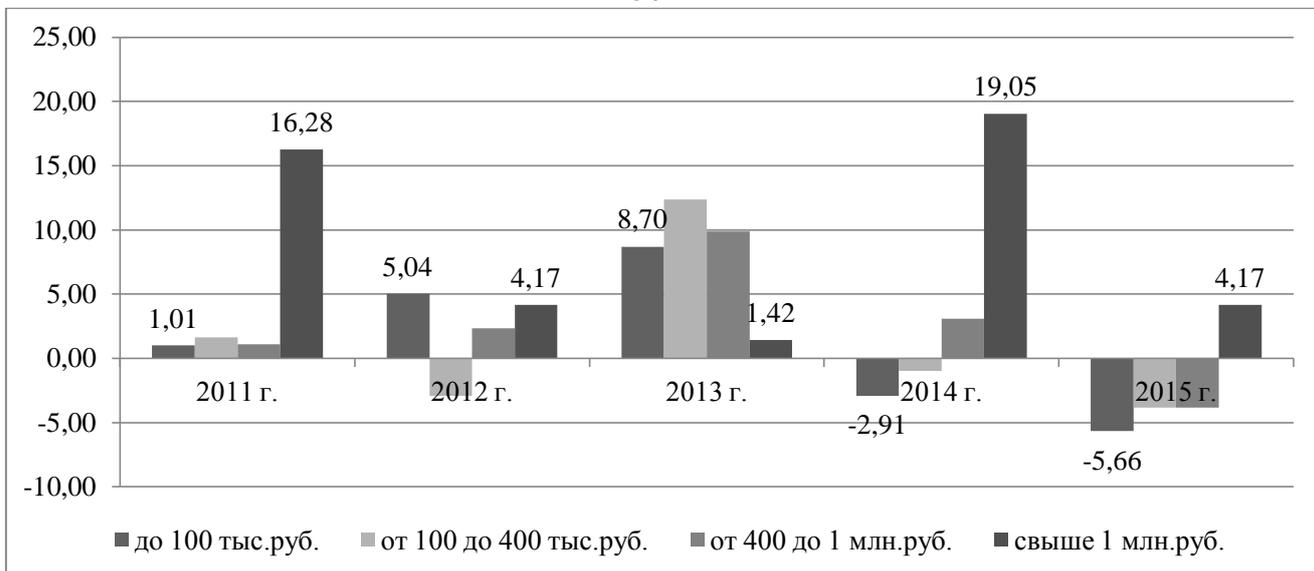


Рисунок 2.3 – Темпы роста вкладов по суммовым сегментам, %  
 Источник: [35, с.39]

Из рис.6 следует, что за период с 2011-го по 2015 г. больший рост пришелся на вклады свыше 400 тыс.руб. В сегменте с 400 тыс.руб. до 1 млн. – снижение происходит в 2015 году. При этом устойчивое сокращение объемов вкладов приходится на суммы менее 400 тыс.руб. Динамика привела к изменению структуры сумм вкладов.

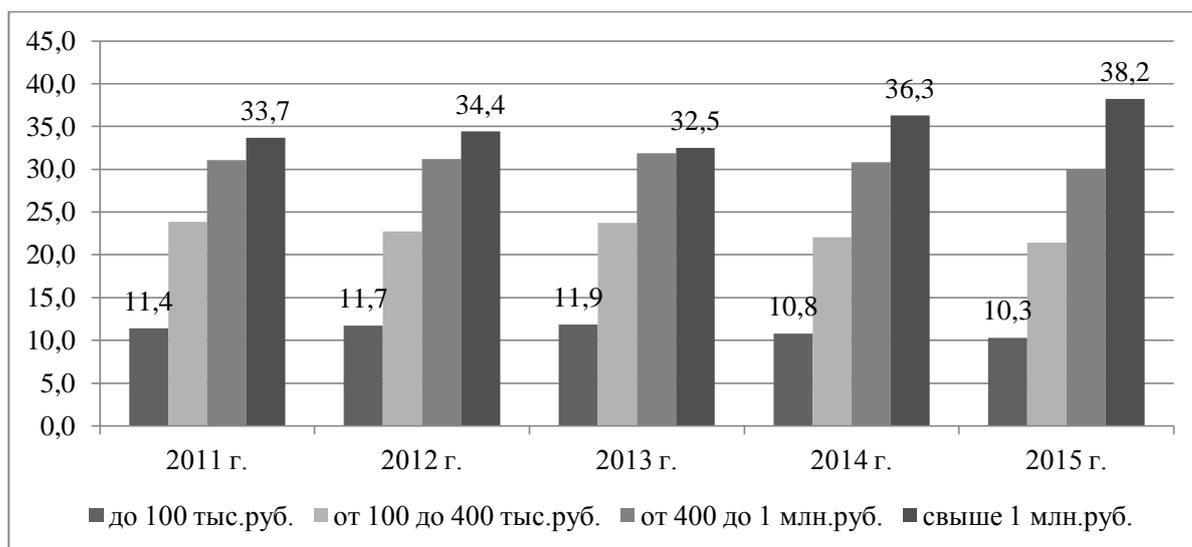


Рисунок 2.4 – Динамика структуры вкладов по суммовым градациям, %  
 Источник: [35, с.39]

Предлагаемые банком вклады учитывают потребности всех социальных групп граждан: работающих и пенсионеров, молодежи и людей среднего возраста.

В таблице 2.10 представлена характеристика вкладов ПАО «Сбербанк» для населения.

Таблица 2.10

## Виды вкладов ПАО «Сбербанк» и их условия

| Вид                 | Процентная ставка, %                           | Срок вклада, мес. | Пополнение                            | Частичное снятие | Минимальная сумма вклада                       |
|---------------------|--|-------------------|---------------------------------------|------------------|--|
| Сохраняй            | 6,3-9,07                                       | 1-36              | нет                                   | нет              | 1 000 руб.                                     |
| Пополняй            | 6,85-8,07                                      | 3-36              | да                                    | нет              | 1 000 руб.                                     |
| Управляй            | 5,85-7,31                                      | 3-36              | да                                    | да               | 30 000 руб.                                    |
| Подари жизнь        | 0,01-6,88                                      | 12-24             | от 1000 руб./<br>100 USD /<br>100 EUR | нет              | 5 руб. / USD /<br>EUR                          |
| Международный       | 0,7-2,7 GBP,<br>0,01-0,75 CHF,<br>0,01-1,3 JPY | 1-36              | нет                                   | нет              | от 10 000 GBP,<br>10 000 CHF,<br>1 000 000 JPY |
| Сберегательный счет | 1,5-2,3  | Бессрочно         | да                                    | да               | не ограничена                                  |

Источник: [44]

Сбербанк привлекает средства физических лиц, предлагая им новые сберегательные продукты, сезонные промовклады, сберегательные сертификаты, паевые инвестиционные фонды и другое [8].

В 2010 году Сбербанк предложил клиентам новые сберегательные продукты, в т.ч.: сезонный вклад «Победитель»; сберегательный счет; инвестиционный вклад «Депозит + ПИФ».

В 2011 году устойчивому притоку средств клиентов способствовало введение сезонных промовкладов: «Летнее предложение – Доходный»; «Юбилейный 170 лет»; «Специальное предложение – Максимальный»; и «Специальное предложение – Управляемый». Для привлечения новых депозитов в конце 2011 г. были введены новые вклады с повышенной процентной ставкой, открываемые только в системе Сбербанк ОнЛ@йн: «Сохраняй», «Пополняй», «Управляй».

Для ускорения притока средств физических лиц Сбербанк в 2012 г. предложил клиентам новые интересные вклады. Так, были введены вклады с повышенной процентной ставкой, открываемые только в системе «Сбербанк ОнЛ@йн»: «Сохраняй ОнЛ@йн», «Пополняй ОнЛ@йн», «Управляй ОнЛ@йн». Также с целью привлечения новых клиентов был введен вклад «Международный», открываемый в британских фунтах стерлингов, швейцарских франках и японских иенах. Вклад позволяет получить не только гарантированный доход в виде процентов, но и дополнительный доход за счет изменения курсов иностранных валют. Недавно был введен еще один новый депозит «Ваша победа» для получения повышенного дохода (12-13%) и оказания помощи ветеранам, т.е. при начислении процентов 1 рубль с каждой тысячи внесенного вклада перечисляется в адрес «Российского Союза ветеранов» на благотворительную программу «Мы с тобой, ветеран».

В 2012 году наибольшее влияние на поддержание рыночных позиций Банка оказали вклады «Специальное предложение – Максимальный» и «Специальное предложение – Управляемый», которые составили 454 млрд. руб. По вкладам «Победитель» привлечено более 75 млрд. руб., «НА ВЫСОТЕ» – более 148 млрд. руб. Услугой «Персональное финансовое планирование» воспользовались более 80 тыс. клиентов. Банк развил направление – сберегательный сертификат – продано 1,1 млн. штук на 388 млрд. руб. [44]

По состоянию на 1 января 2016 года более 170 тыс. клиентов оформили пакет услуг «Сбербанк Премьер» и более 22 тыс. VIP-клиентов пользуются пакетом услуг «Сбербанк Первый». В рамках этих пакетов клиенты получают премиальные дебетовые карты для себя и своих близких, карты Priority Pass для доступа в бизнес-залы крупнейших аэропортов мира, имеют возможность воспользоваться льготными курсами валют и драгметаллов, а также скидкой на оплату использования сейфовых ячеек. Для каждого пакета действует специальная линейка вкладов с повышенной процентной ставкой, а также повышенные ставки по сберегательным счетам.

Чтобы определить, какой вклад больше пользуется у населения популярностью, был проведен анализ структуры вкладов (табл.2.11).

Таблица 2.11

## Структура срочных вкладов в разрезе продуктов, %

| Срочные вклады          | 2011  | 2012  | 2013  | 2014  | 2015  |
|-------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|
| Без пополнений и снятий | 35,5  | 46,7  | 33    | 25    | 18    |
| С пополнением           | -     | 33,1  | 13    | 28    | 12    |
| С пополнением и снятием | 22,9  | 20,2  | 21    | 22    | 44    |
| Пополняемый             | 41,6  | -     | 33    | 25    | 26    |
| Срочные вклады, всего   | 100,0 | 100,0 | 100,0 | 100,0 | 100,0 |

Источник: [44]

Наибольшее предпочтение физические лица уделяют открытию депозитов «Пополняй» и «Управляй», хотя и вклад «Сохраняй» не обделен вниманием, поскольку это оптимальный вариант по накоплению на планируемую ближайшую покупку по уровню доходности.

Вклад «Сохраняй» устанавливает минимальную сумму для открытия счета в размере одной тысячи рублей – достаточно демократичная сумма. Депозит «Сохраняй» предусматривает выбрать срок вклада в диапазоне 1 месяц – 3 года. Такое условие довольно привлекательно в настоящее время, т.к. в случае экстренных ситуаций, можно воспользоваться вкладом без потери процентов, в отличие от вкладов с фиксированным сроком хранения. Еще одно весомое преимущество предложения вклада – заключается в том, что даже при полном снятии досрочно денежных средств со счета вкладчик не потеряет все проценты, которые предусматривает договор при полном сроке хранения. Проценты по депозиту рассчитываются ежемесячно.

Для наглядного сравнения доходности по депозитам «Сохраняй», «Пополняй», и «Управляй» в таблице 2.12 представлен расчет.

Условия расчета:

- начальный капитал – 30 тыс.руб.;
- срок хранения – 6 мес.

Сравнительный анализ доходности по депозитам

| Вид вклада | Годовой процент с учетом капитализации | Доход за 6 мес. | Ср. доход за 30 дн. |
|------------|--|-----------------|---------------------|
| «Сохраняй» | 8,5                                    | 1278,04         | 212,43              |
| «Пополняй» | 8,24                                   | 1239,13         | 205,96              |
| «Управляй» | 7,98                                   | 1200,26         | -                   |

Источник: [Составлено автором]

Если использовать услугу дистанционного обслуживания, как предлагает ПАО «Сбербанк» (открытие счетов в этом случае предполагает повышенный процент по вкладу и более быстрое и доступное обслуживание), то клиент сталкивается с проблемой получения необходимой информации. Представленная на официальном сайте Сбербанка, она доступна для понимания либо специалисту, либо постоянному вкладчику. Для физических лиц, впервые или нечасто сталкивающихся с выбором банковского продукта сведений недостаточно. В связи с этим услуга Сбербанк ОнЛ@йн теряет свои основные качества – быстроту и доступность.

При этом такие вклады, как «Международный» и «Подари жизнь», являются специфическими и не могут рассматриваться как вклады для привлечения большого количества клиентов. «Сберегательный счет» приемлем не для накопления, а для осуществления текущих операций.

Сбербанк в отличие от многих других банков привлекает возможностью оформить мультивалютный вклад, основное назначение которого заключается в защите от валютных рисков.

Процентные ставки по депозитам банка колеблются от 0,01 до 10,52% годовых. Прибыль по вкладам не такая высокая (рис.2.5), однако, стабильность банка и предложений подкупает многих жителей страны.

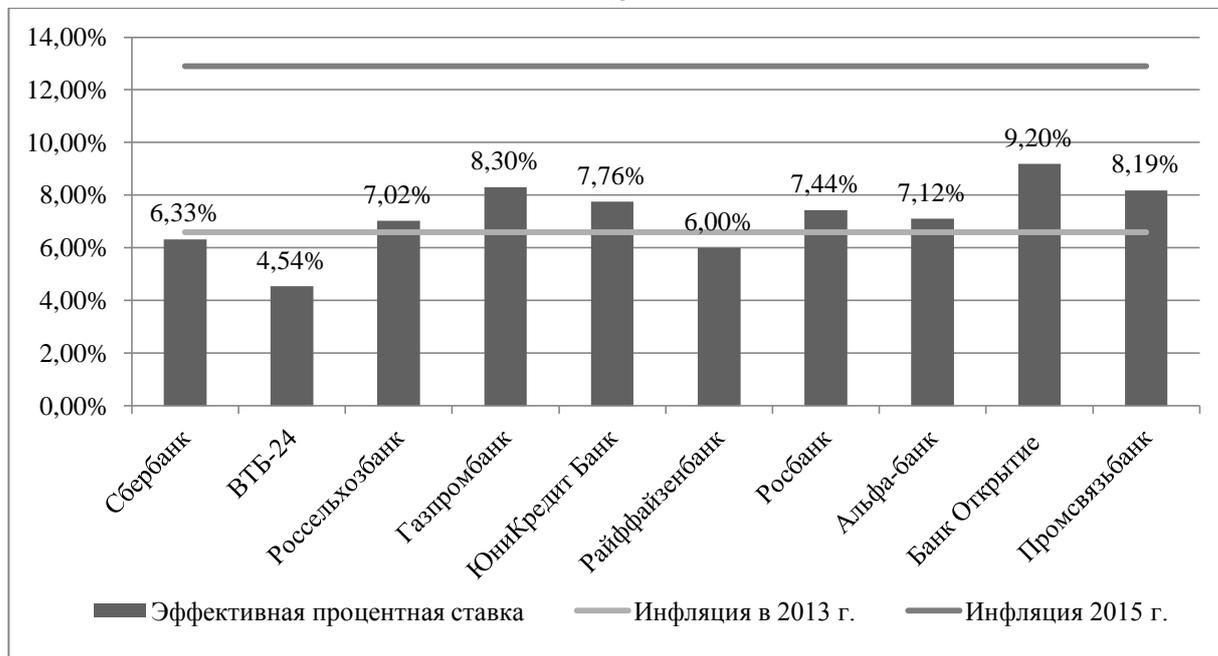


Рисунок 2.5 - Значения эффективной процентной ставки для вкладов рассматриваемых банков

Источник: [7, с.136]

Таким образом, имея стабильное положение на рынке благодаря репутации, завоеванной в течение многолетней работы, ПАО «Сбербанк» придерживается политики невысоких процентных ставок по вкладам для минимизации налоговых платежей и сокращения расходов.

Сегодня срочные вклады являются наиболее популярным способом сохранения и приумножения собственных средств, однако население стремится большинство средств хранить на расчетных счетах и счетах до востребования (рис.2.6).

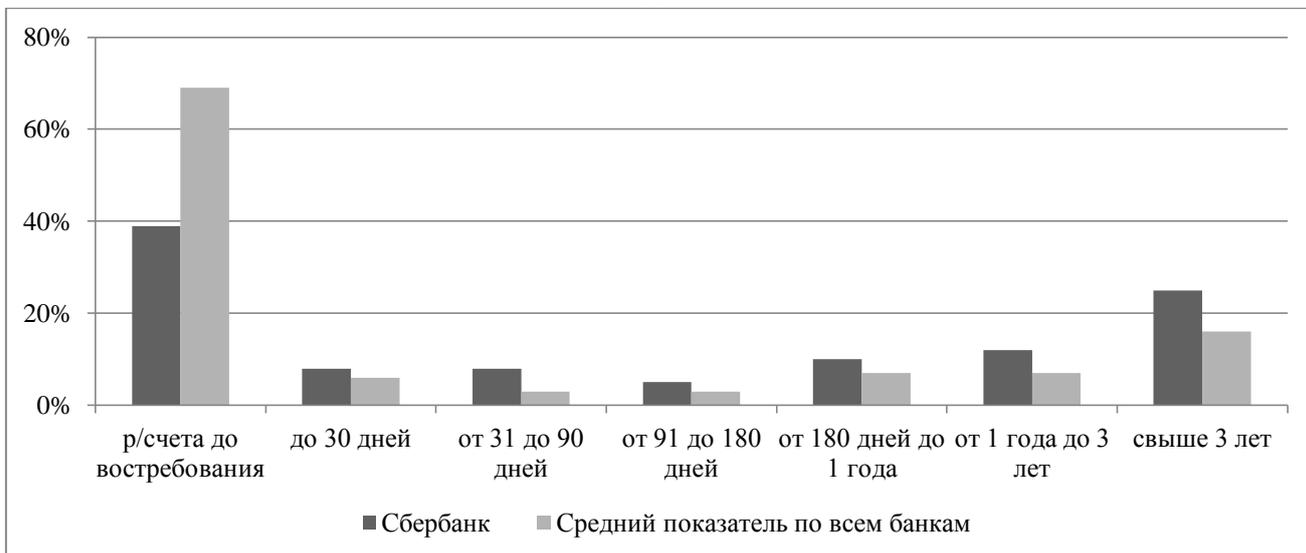


Рисунок 2.6 – Распределение вкладов по срокам размещения 01.01.2016, %  
Источник: [44]

При этом положение банка является более благоприятным, чем состояние рынка в среднем. Так как вклады на более длительный срок позволяют осуществлять более длительные инвестиции и получать по ним прибыль. Но это требует от банка наличия стабильности и гарантий исполнения обязательств, что есть у ПАО «Сбербанк».

Для того чтобы привлечь средства вкладчиков, ПАО «Сбербанк» применяет самые разнообразные методы и приемы.

Во-первых, ПАО «Сбербанк» постоянно повышает свой имидж. Каждое конкурентное преимущество Сбербанк, каждый новый продукт, предлагаемый к продаже, известны и понятны клиентам, легко сравнимы и отличаются от предложений конкурентов. За последние годы СБР расширяет сотрудничество со СМИ по распространению достоверной информации о банке.

Во-вторых, Сбербанк постоянно проводит маркетинговые исследования с целью выявления недостатков в условиях усиливающейся конкуренции, анализирует ресурсную базу, постоянно ее совершенствует.

В-третьих, одним из эффективных методов привлечения клиентов является яркая и запоминающаяся реклама. Одним из рекламных ходов при привлечении средств во вклады, является проведение всевозможных акций.

В-четвертых, Сбербанк привлекает клиентов для пополнения ресурсной базы банка большим разнообразием депозитных программ. К самым популярным депозитным программам Сбербанка можно отнести: депозит «Сохраняй»; срочный вклад «Пополняй»; вклад «Управляй»; вклад «Мультивалютный»; депозит «Подари жизнь». В апреле 2015 года граждане разместили на вкладах и счетах Сбербанка 164 млрд.руб., а портфель вкладов Госбанка вырос до 8,8 трлн.руб. Для привлечения средств физических лиц проведен запуск специального тарифного плана для премиум-клиентов (канал «Сбербанк Премьер»), а также открытие сотого офиса для состоятельных клиентов (канал «Сбербанк-Первый»). Состоятельные клиенты разместили на вкладах банка более 780 миллиардов рублей. Доля остатков пассивов канала «Сбербанк-Первый» в общем объеме пассивов Сбербанка выросла за год с 9,3% до 10,6%. Депозитная политика банковского учреждения выстраивается с учетом определенных критериев, а также ориентируется на позицию Центробанка. Так, максимальный уровень доходности в 2015 году для десяти крупнейших российских банков все еще превышает 10% годовых, а инфляция по итогам года может быть около 15%[44].

В-пятых, Сбербанк постоянно работает над повышением своего рейтинга среди крупнейших банков по общему размеру вкладов физических лиц. Поэтому по общему размеру вкладов физических лиц Сбербанк занимает первое место.

На основе представленного анализа определены конкурентные преимущества банка, которые способствуют сохранению лидирующих позиций на рынке привлечения сбережений населения:

1. В банке разработаны разнообразные сберегательные продукты, учитывающие: социальный статус, уровень доходов и сбережений, причин сбережений населения, уровень риска. Это позволяет ориентироваться и воздействовать на различные факторы, влияющие на мотивы сберегательного поведения населения. Одной из приоритетных групп работы в ПАО «Сбербанк» является привлечения вкладов пенсионеров, сберегательная линейка для

которых позволяет варьировать различные условия вкладов (срок, сумма, возможности снятия денежных средств).

2. Обширная филиальная сеть банка позволяет охватить максимальную аудиторию потенциальных вкладчиков, являясь в отдельных населенных пунктах единственным банком - монополистом. Кроме того банком активно внедряются методы удаленной работы с клиентами – действует линейка по онлайн оформлению вкладов.

3. Развиваются современные методы взаимодействия с клиентом и возможности клиента управления собственными вкладами. Для этого с каждым годом все более совершенствуют возможности дистанционного управления счетами клиентов. В банке создана система удаленных каналов обслуживания, в которую входят [44]:

- онлайн-банкинг «Сбербанк Онлайн» (более 7 млн. активных пользователей);
- мобильные приложения «Сбербанк Онлайн» для смартфонов (более 1 млн. активных пользователей). – SMS-сервис «Мобильный банк» (более 13 млн. активных пользователей);
- одна из крупнейших в мире сетей банкоматов и терминалов самообслуживания (более 83 тыс. устройств).

4. Высокая степень доверия и имидж банка определяют его популярность среди населения. Сбербанк является единственным российским банком, входящим в топ-50 крупнейших банков мира, 34 место в рейтинге Top 1000 World Banks. 63 место в рейтинге самых дорогих мировых брендов, опубликованном консалтинговой компанией Brand Finance в 2013 году.[44] Его популярность среди населения определена стабильностью предлагаемых продуктов, линейка которых при всем своем динамичном развитии основывается на конкретные устойчивые положения. Все реализуемые программы известны многим клиентам банка. С другой стороны государственная доля участия в акционерном капитале повышает его устойчивость в глазах вкладчиков, формируя наивысшую степень доверия, что

в условиях массового отзыва лицензий у банков обеспечивает спрос на его продукты.

Не смотря на это, проведенный анализ выявил недостатки в реализации услуг по вкладам в ПАО «Сбербанк». Основная из них - низкие процентные ставки, которые не превышают темпов инфляции. Поэтому одним из основных мотивов вкладчиков является – сохранение реальной стоимости имеющихся сбережений с минимальным риском. По отношению к другим банками процентные ставки по вкладам ПАО «Сбербанк» существенно проигрывают, что существенно снижает поток сбережений, особенно в период устойчивого экономического роста. В период кризиса часть населения переводит свои сбережения в надежные банки, но при всем при этом рассматривает и другие варианты инвестирования – покупка недвижимости, ценностей, техники и т.д.

ПАО «Сбербанк» - ведущий банк России, который предоставляет своим клиентам, весь комплекс банковских услуг. Свыше 70% россиян пользуются одной или несколькими продуктами банка. Основную долю активов банка (74,29%) составляют чистая ссудная задолженность клиентов, с другой стороны средства клиентов формируют основу обязательств и финансовых ресурсов банка в том числе.

Основу формирования прибыли банка составляют чистые процентные доходы - 866,7 млрд.руб. Чистая прибыль банка за 2015 год сокращается на 92,8 млрд.руб. или на 29,8%.

Основной стратегической задачей банка на данном этапе является расширение спектра банковских услуг, повышение их качества, наращивание ресурсной базы при условии поддержания ликвидности и доходности.

ПАО «Сбербанк» аккумулирует свыше 45% сбережений населения. К самым популярным депозитным программам Сбербанка относятся: депозит «Сохраняй»; срочный вклад «Пополняй»; вклад «Управляй»; вклад «Мультивалютный»; депозит «Подари жизнь».

Сбербанк России имеет ряд конкурентных преимуществ, которые способствуют сохранению лидирующих позиций на рынке банковских услуг:

широкий ассортимент и охват различных категорий населения, обширная филиальная сеть, удобное и современное обслуживание (в т.ч. онлайн), высокий рейтинг и уровень доверия у населения.

## ГЛАВА 3. ПРОБЛЕМЫ И ПЕРСПЕКТИВЫ ПРИВЛЕЧЕНИЯ БАНКОВСКИХ ВКЛАДОВ НАСЕЛЕНИЯ В РОССИИ

### 3.1. Оценка рынка банковских вкладов населения в России

Рынок банковских вкладов населения представляет собой взаимодействие предложения банков продуктов по вкладам и спрос на них со стороны населения. При этом спрос выражается в виде возможности и желания направить свои сбережения в банковские вклады банков. Соответственно анализ спроса по банковским вкладам следует начинать с изучения сбережений и сберегательной модели поведения населения.

Согласно данным Росстата динамика сбережений населения во вкладах с 2000 года поступательно увеличивается (рис. 3.1).

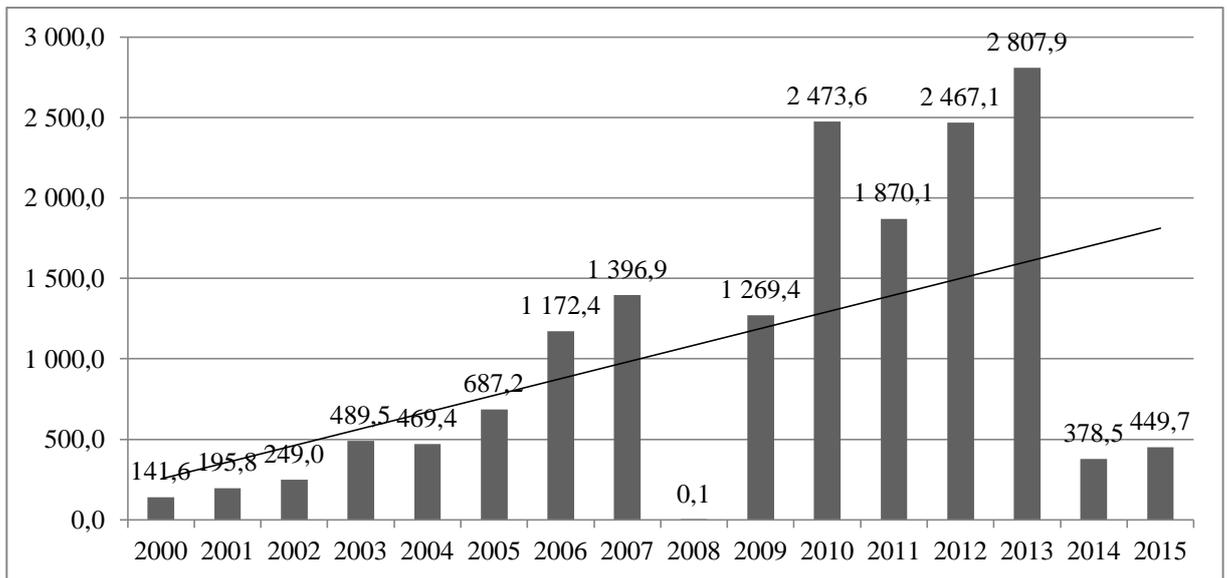


Рисунок 3.1 – Динамика сбережений населения в банковском секторе, млрд.руб.  
Источник: [Составлено автором по данным Федеральной службы государственной статистики Росстат]

Помимо повышающего тренда, также четко выделяются периоды кризиса и резкого сокращения сбережений в банковской сфере. К ним относятся 2008 и 2014 года. Сокращение вкладов в 2011-2015 годах связано с затяжными последствиями кризиса на мировом рынке. При этом, не смотря на кризис в

2014 году по отношению к 2000 году, сбережения возросли в 1,7 раза. Если рассчитать отношение с 2013 года, то рост составит примерно в 20 раз (19,8 раз).

Как было отмечено, падение доходов влечет за собой снижение сбережений и рост потребления, и наоборот. Именно поэтому одним из показателей обеспеченности населения является доля сбережений в составе доходов. Динамика доли сбережений в сфере банковского рынка представлена на рисунке 3.2.

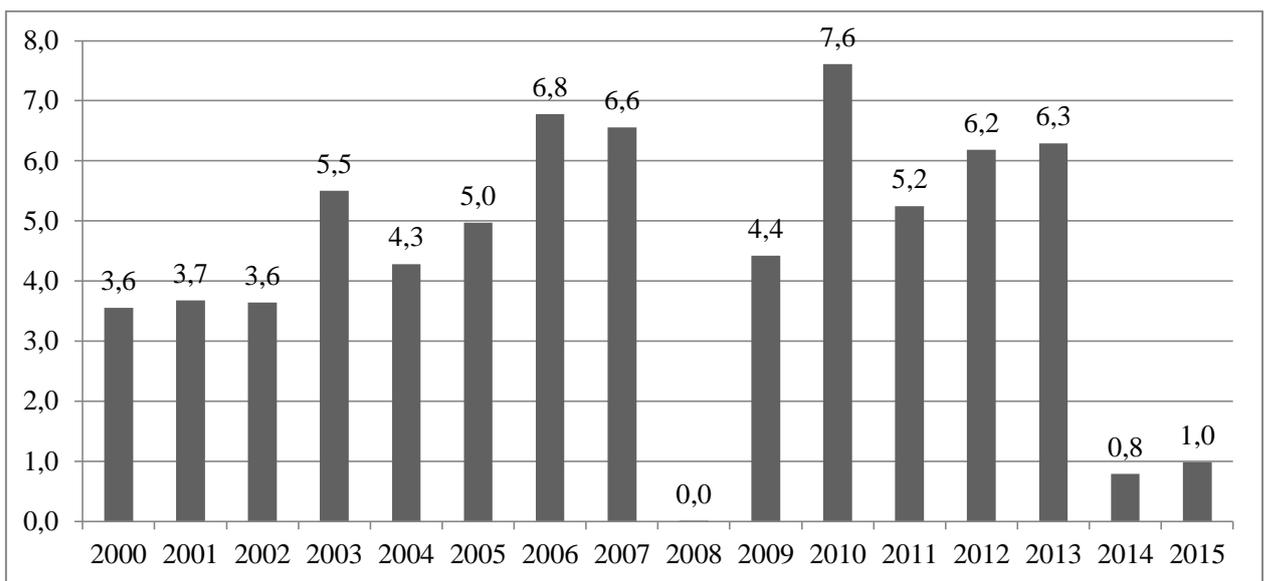


Рисунок 3.2 – Динамика доли сбережений в банковской сфере, %  
 Источник: [Составлено автором по данным Федеральной службы государственной статистики Росстат]

Доля сбережений в структуре доходов постепенно увеличивается, при этом все также четко проявляются спады в периоды кризиса.

Как было отмечено, население осуществляет сбережения не столько в банковской сфере. На рисунке 3.3 представлена динамика доли сбережений в составе доходов с 2000 года. Данные рассчитаны как разница между доходами и текущими расходами населения, что позволяет оценить потенциал уровня сбережений населения и в дальнейшем провести анализ сберегательной модели поведения.

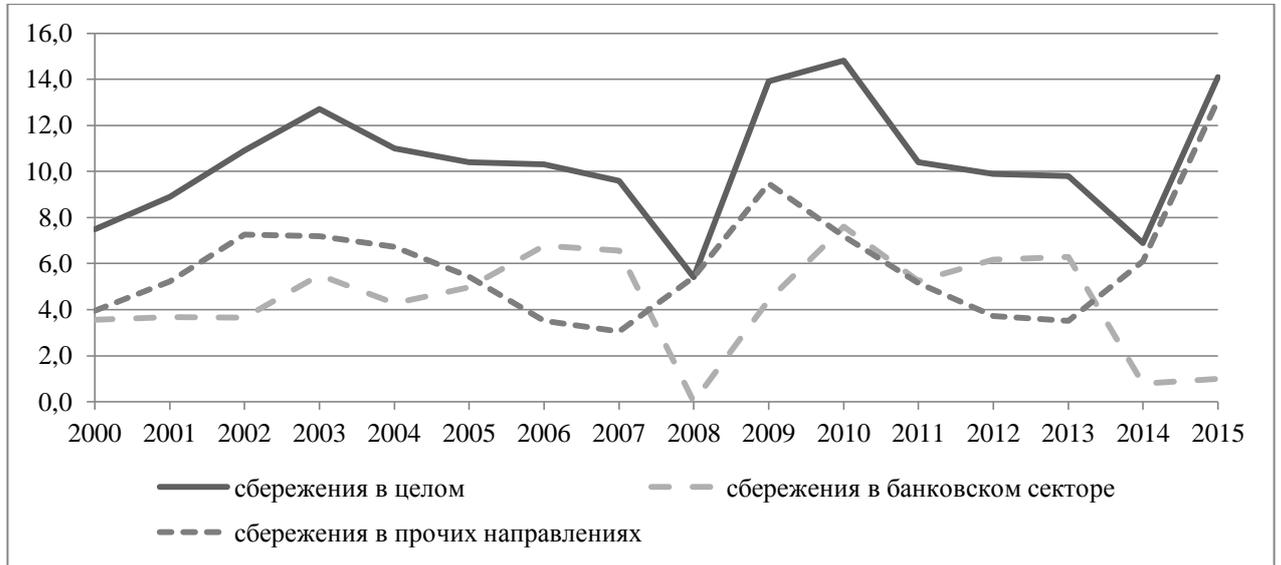


Рисунок 3.3 – Динамика доли банковских сбережений в доходах населения, %  
 Источник: [Составлено автором по данным Федеральной службы государственной статистики Росстат]

В соответствии с представленными данными можно сделать вывод, что в периоды кризиса основная доля сбережений аккумулируется вне банковской сферы. Причины этого раскрываются в результатах опросов Росстата, целями сбережений на текущий период (ситуация кризиса) является – сбережение временно свободных денежных средств, а цель получения дополнительного дохода – отмечается населением довольно редко.

Исследования расходов и сбережений населения по группам с различным уровнем доходов указывают на то, что в России очень велика доля населения, которое не может откладывать деньги, поскольку их доходов едва хватает на удовлетворение текущих потребностей (свыше 60% доходов уходит на покупку продуктов питания). Но с другой стороны, люди, располагающие достаточными для этого доходами не хотят делать сбережения в виде вкладов, считая это невыгодным [3, с.204]. При высоком уровне инфляции банковские сбережения не только не приносят дополнительного дохода, но и не обеспечивают сохранность текущей стоимости.

Сравнивая сбережения населения в целом и сбережения в банковском секторе можно выявить схожесть модели поведения. При этом существует значительные возможности увеличения сбережений в банковском секторе.

Также стоит отметить, что банковские вклады более подвержены изменениям рынка, их динамика более выражена.

В качестве фактора, определяющего психологическую мотивацию потреблять или сберегать, можно рассматривать, не только внешние шоки (кризисы), но и инфляционные ожидания в экономике. При этом Трухтаровой Е.Х. выявлено, что уровень инфляции оказывает положительное влияние на потребление в целом в регионе [55, с.80]. Это может объясняться, во-первых, различием в расчетном уровне инфляции и ожиданиях населения, а во-вторых, тем, что модель сберегательного поведения в России отличается от классической общепринятой модели. Данное положение подтверждается исследованием, осуществленным Барашиной Д.О. и полученными ею выводами: в декабре 2015 года население страны существенно (по сравнению с прошлым годом) сократило покупку товаров (что не характерно для декабря). В свою очередь резко увеличились сбережения граждан (преимущественно в виде рублевых вкладов) – с 11 до 21,6%. В декабре 2014 года остатки наличных денег в накоплениях населения составляли 21%, а в декабре 2015 – 16,7%. Это свидетельствует о том, что домохозяйства избегали наличных денег [5, с.248].

Отказ от потребления сопровождался заметным увеличением трат на сбережения, которые, согласно статистики Росстата, относятся к необходимым тратам, как и покупка валюты для страхования частных рисков, вложения на депозиты и в банках и приобретение ценных бумаг. С этой точки зрения расхождение между доходами и расходами указывает не на «жизнь населения взаимы», а на то, что изменения 2015 года были для подавляющей части домохозяйств страны экстраординарными. В данных условиях население начинает формировать запасы денежной наличности для поддержания текущего уровня потребления, в случаях, если кризис затянется, возникнуть новые обстоятельства.

Подводя итоги анализа сберегательной модели и сберегательного поведения населения страны можно сделать следующие выводы:

- существует высокий потенциал роста сбережений населения в виде активов в банке, банковский сектор не обладает доверием и привлекательностью в качестве субъекта обеспечивающего сохранность сбережений и роста имеющихся активов;
- в целом модель банковского сбережения идентична общепринятой западной модели, различия отражаются в особенностях банковского сектора и предлагаемых продуктах, а также состоянии экономики;
- на текущем этапе сберегательное поведение населения в России в последние годы связано с резким изменением доходов, при этом часть из них сберегается не с целью прибыли, а с целью страховки сохранения текущего уровня потребления в будущем.

Следует отметить, что рынок банковских депозитов сегодня является наиболее динамично развивающимся сегментом российского рынка банковских услуг. И прежде всего это связано с развитием рынка вкладов населения. Коммерческие банки продолжают оставаться основными «сборщиками» сбережений населения и основными поставщиками долгосрочных инвестиционных ресурсов.

В начале 2015 года на рынке банковских вкладов депозиты были наиболее востребованным способом для той группы населения, которые стремились сохранить и приумножить свои сбережения. Согласно данным ЦБ по итогам первого квартала 2015 года объем вкладов составил 19 трлн. руб. В целом вклады выросли на 2,9%, что связано с ростом процентных ставок и снижением напряженности в экономике. В первом полугодии 2015 г. наиболее значительными темпами возрастали вклады, которые находились в пределах верхней границы страхового возмещения:

- от 700 тыс. до 1 млн.руб. – на 16,2% по объему счетов и на 13,7% по количеству;
- свыше 1 млн.руб. – на 17,8% по сумме счетов и на 37,9% по численности.

Объем вкладов от 100 тыс.руб. до 700 тыс.руб. почти не менялся. Вклады до 100 тыс.руб. уменьшались на 3,6% по сумме счетов и на 0,8% по количеству. Уменьшилась часть долгосрочных вкладов – с 55,1 до 43,6%. В то же время произошел существенный рост доли вкладов до 1 года – с 27,6 до 40,7%. Доля вкладов до востребования сократилась с 17,3 до 15,7%. [23, с.29]

Если сравнить 2015 и 2014 год, то в 2015 году наблюдается более позитивная ситуация. Даже, несмотря на то, что поданным ЦБ РФ прибыль кредитных организаций сократилась втрое, наблюдается достаточно активный прирост вкладов населения. Объем вкладов в банки России вырос на 25,2%, или на 4,7 трлн.руб. и составили 23,2 трлн.руб. В соответствии с полученными ранее выводами, выход страны из кризиса в ближайшем будущем приведет к активному росту сбережений, в том числе с банках.

Данные Росстата также свидетельствуют о том, что большая часть сбережений, привлеченных кредитными организациями на вклады в 2009–2015 гг., осуществлялась в рублях; более того, со второй половины 2014 г. отмечается тенденция роста объемов рублевых вкладов и, напротив, снижения объемов валютных депозитов (рисунок 3.4).

По срокам привлечения, преобладают вклады сроком от полугода до трех лет, как для рублевых, так и для валютных депозитов. На втором месте среди рублевых вкладов традиционно - вклады до востребования, тогда как по валютным вкладам отмечались рост числа вкладов сроком более трех лет и уменьшение количества вкладов сроком от полугода до одного года. В 2015 г. доля долгосрочных депозитов (1–1,5 года) составила 63,4%. На долю срочных вкладов (менее одного года) пришлось 18,5%.

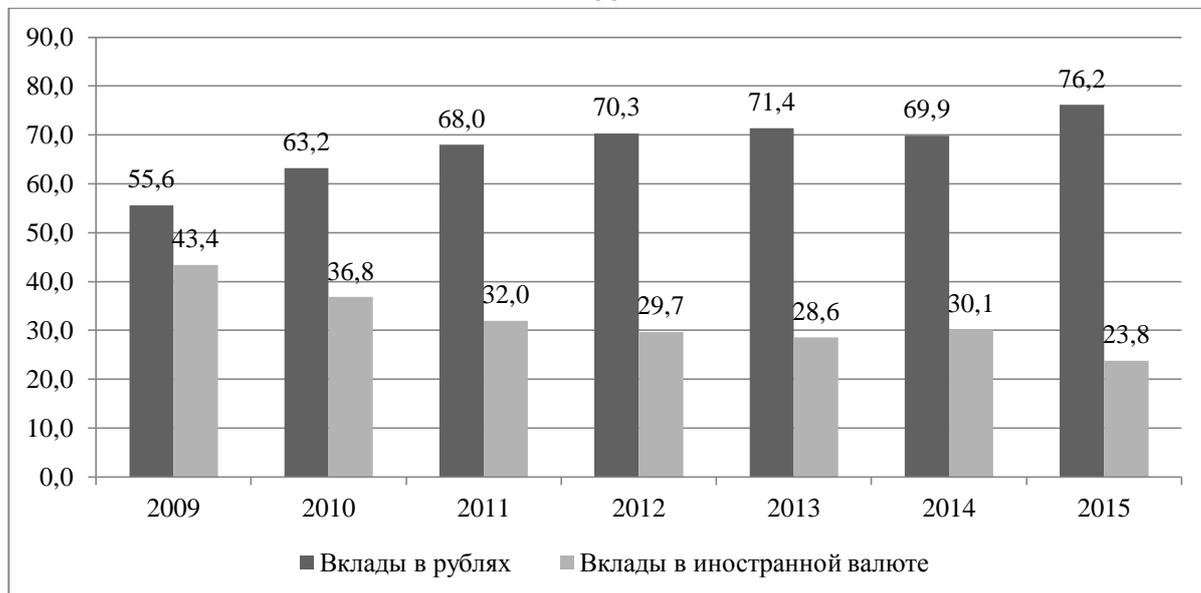


Рисунок 3.4 - Структура вкладов, привлеченных кредитными организациями  
Источник: [23, с.29]

Ставки по валютным вкладам заметно ниже, чем по рублевым: в среднем 3,3% годовых, но в периоды повышенной нестабильности разница в ставках компенсируется разницей валютного курса. Можно найти доходность по вкладам в валюте не ниже 7% годовых, но в основном в мелких и средних банках, и распространяются такие ставки на крупные суммы, не попадающие под защиту государственной системы страхования.

В борьбе за денежные средства населения практически все ключевые игроки банковского рынка вынуждены значительно увеличивать ставки по вкладам (таблица 3.1).

Таблица 3.1  
Условия привлечения вкладов в рублях крупнейших банков России

| Место | Банк             | Ставка процентов годовых, % | Минимальная сумма вклада, руб. |
|-------|------------------|-----------------------------|--------------------------------|
| 1     | Сбербанк России  | 5,96-9,07                   | 1 000                          |
| 2     | ВТБ 24           | 8,11-8,6                    | 100 000                        |
| 3     | РоссельхозБанк   | 9,0-9,45                    | 1 500 000                      |
| 4     | Альфа-Банк       | 10,03-10,47                 | 10 000                         |
| 5     | Газпромбанк      | 8,0-8,8                     | 15 000                         |
| 6     | ХКФ Банк         | 10                          | 1 000                          |
| 7     | Банк Москвы      | 7,68-8,52                   | 1 000                          |
| 8     | Русский стандарт | 10,0-10,5                   | 100 000                        |

Продолжение таблицы 3.1

|    |                |           |        |
|----|----------------|-----------|--------|
| 9  | Промсвязьбанк  | 10        | 10 000 |
| 10 | Райффайзенбанк | 7,23-8,41 | 15 000 |

Источник: [23, с.29]

Препятствием для роста процентов по вкладам является ключевая ставка, а точнее ее снижение. При помощи кредитов, которые ЦБ дает коммерческим банкам, ключевая ставка воздействует на совокупную стоимость денег в России, а значит и на ставки по вкладам. В целом за весь 2015 год ключевая ставка понижалась 5 раз с 17% до 11%. На уровне 11% ключевая ставка держится уже последние несколько месяцев и пока ее не планируют изменять. В целом колебания ключевой ставки ЦБ оказывают влияние непосредственно на уровень процентных ставок по депозитам. Устанавливая ключевую ставку ЦБ РФ в свою очередь, определяет верхнюю границу доходности, которой должны придерживаться банки. Вот почему в начале 2015 года происходит резкий рост процентных ставок и, как следствие, вкладов со стороны населения.

Произошедшие с конца 2014 года изменения привели к тому, что деньги в отечественной экономике стали дороже. Банками отмечается дефицит ликвидности и они готовы привлекать ресурсы на рынке, в том числе в форме вкладов от населения. Но, несмотря на наличие спроса, ставки по депозитам существенно отстают от роста ключевой ставки ЦБ РФ. Это связано, прежде всего, отсутствием стабильности на рынке: до сих пор существует риск резкого падения валюты и ключевой ставки. В результате банки вновь окажутся в сложной ситуации, когда им придется выполнять обязанности по депозитным договорам с «завышенными» по отношению к новым условиям ставкам. В этой связи банки находятся в ожидании достижения стабильности и ведут более осторожную депозитную политику.

«Крупнейшие банки оперируют, прежде всего, с точки зрения предельной стоимости и на текущий момент в условиях отзыва лицензий у менее крупных банков, и они могут позволить себе сохранять ставки, не покрывающие уровень инфляции» [23, с.30]. К данной группе относятся крупнейшие банки страны с

государственным участием (ПАО «Сбербанк», ПАО «ВТБ24» и др.). Их преимуществом на данный момент является наличие высокого доверия к ним. Мотивом сбережений клиентов в данные банки является не желание заработать, а стремление сохранить имеющиеся сбережения и снизить потери их реальной стоимости. По данным Агентства по страхованию вкладов, среди 800 тыс. вкладчиков банков, лишившихся лицензий в 2013–2014 гг., 137 тыс. не вернули своих денег сверх застрахованных государством сумм [43]. При этом неочевидны перспективы возврата средств. Средний показатель удовлетворения требований кредиторов первой очереди составил 55% [43].

Одним из факторов сдерживания роста ставок по кредитам является также рекомендации ЦБ РФ о том, чтобы кредитные организации не превышали свои ставки больше, чем на 2% от среднего уровня максимальных ставок 10 крупнейших кредитных организаций. Стоит отметить, что к данной группе относятся крупнейшие банки страны с государственным участием, в том числе ПАО «Сбербанк». Данным банкам, как было отмечено, не выгодно существенно повышать процентные ставки и их основным преимуществом является стабильность, при этом процентные ставки здесь исторически одни из самых низких на рынке.

Такое сдерживание роста ставок по вкладам для населения, основному источнику фондирования в текущих условиях, можно объяснить «попыткой сохранить стоимость ресурсов на приемлемом уровне» [23, с.30]. Только имея возможность привлекать недорогие пассивы, банки смогут предлагать доступные корпоративные и потребительские кредиты, не потеряв при этом маржинальность собственного бизнеса, что стимулировало бы рост деловой активности и снижение расходов на обслуживание долга.

Отмечается и еще одна особенность на рынке вкладов: в связи с быстро меняющейся макроэкономической обстановкой, нестабильным курсом рубля и общей нервозностью вкладчики сокращают сроки инвестирования. Эксперты отмечают тренд к снижению сроков, на которые открываются депозиты: «вкладчики, как правило, ориентируются на короткие депозиты сроком 16–12

месяцев, отдавая предпочтение 6-месячным вкладам, основная часть из которых номинирована в рублях» [5, с.277].

Банки также не стремятся привлекать длинные деньги, усвоив урок кризиса 2008 г., когда, набрав трех-пятилетние вклады по ставкам под 20% годовых, вынуждены были расплачиваться по ним, в то время как новые вклады открывали уже почти вдвое дешевле. Наиболее выгодные условия в настоящий момент предлагаются по депозитам на 12–18 мес. На более долгие сроки ставки, как правило, уже снижаются. При этом сложно найти депозиты со сроком размещения более трех лет.

Сегодня перспективными являются те продукты, по которым клиент не теряет накопленного дохода. Банки в этом вопросе идут навстречу своим клиентам и предлагают вклады с сохранением довольно высоких процентов, которые начисляются за время фактического нахождения средств на счете при досрочном снятии вклада, а не стандартные для рынка 0,1%, как по вкладу до востребования. Это позволяет вкладчикам снизить риски по потере дохода и при первой необходимости получить свои сбережения с минимальными потерями в виде процентов. Таким образом, повышается ликвидность банковских вкладов как денежного агрегата, что делает сбережения в банке привлекательным для населения.

Данная практика внедряется и в крупных банках, например ВТБ 24 при закрытии вклада после 181 дня выплачивает проценты в размере 0,60% от ставки, установленной при открытии / пролонгации вклада. В банке «Хоум Кредит» можно сделать вклад на год под 10% годовых с возможностью получить 4,5% при досрочном изъятии или полностью сохранить ставку по вкладу на полгода в 7% годовых.

В связи с тем, что в 2014 г. клиенты предпочитали краткосрочные либо бессрочные вложения, банки предлагали им психологически более комфортные вложения. Например, накопительные счета, которые совмещают преимущества обычных текущих (карточных) счетов и срочных депозитов и дают вкладчикам возможность быстро реагировать на меняющиеся условия.

Стоимость таких ресурсов для банков существенно ниже, но в связи с тем, что деньги на таких счетах более мобильны, чем во вкладах, и клиенты могут их забрать в любой момент, банкам при планировании пассивов это не очень удобно. Поэтому банки могут использовать усложненные схемы расчета процентов и закладывать определенные условия их начисления, например такие, как поддержание установленного минимального остатка средств на счете в течение определенного срока или, наоборот, ограничение максимальной суммы, сверх которой проценты будут начисляться по ставке до востребования. Ряд банков начисляют доход только на минимальную сумму, которая была на счете в течение месяца, другие рассчитывают доход исходя из ежедневного остатка средств на счете на начало каждого дня. В зависимости от рыночных тенденций ставка по таким счетам может меняться банком в сторону как повышения, так и понижения.

На выбор банка с целью осуществления вклада является уровень доверия к банку. В 2013 году максимальный уровень доверия у населения по-прежнему наблюдается в отношении банков и продолжает уверенно расти (вырос за год на 16 пунктов и составил 138 пунктов). Данная ситуация может быть объяснена дальнейшим развитием системы страхования вкладов, а также активным распространением банковских услуг. Доля пользователей различными банковскими услугами в 2013г. достигла 77% населения. Уровень доверия страховым, инвестиционным компаниям и негосударственным пенсионным фондам (НПФ) находится на низком уровне. Максимальное недоверие у населения вызывают микрофинансовые организации (МФО) [4].

При необходимости укрепления доверия к финансовым посредникам возрастает ценность таких понятий как репутация и бренд.

Таблица 3.2

## Рейтинг банков по вкладам физических лиц на 01.01.2016

| № | Наименование банка | Место по активам<br>01.01.2016 | Вклады ФЛ на<br>01.01.2015, | Депозиты ФЛ на<br>01.01.2016, | Прирост, % |
|---|--------------------|--------------------------------|-----------------------------|-------------------------------|------------|
|---|--------------------|--------------------------------|-----------------------------|-------------------------------|------------|

|   |                        |    | млн.руб.    | млн.руб.    |     |
|---|------------------------|----|-------------|-------------|-----|
| 1 | ПАО «Сбербанк»         | 1  | 6 733 494,5 | 8 371 982,5 | 24% |
| 2 | ПАО «ВТБ 24»           | 5  | 1 419 994,4 | 1 735 909,1 | 22% |
| 3 | АО «Банк ГПБ»          | 3  | 424 219,3   | 555 147,9   | 31% |
| 4 | АО «Россельхозбанк»    | 6  | 288 111,8   | 460 664,9   | 60% |
| 5 | ОАО «Банк Москвы»      | 9  | 247 823,3   | 366 357,0   | 48% |
| 6 | АО «Альфа-Банк»        | 7  | 283 471,8   | 307 682,5   | 9%  |
| 7 | ПАО «БИНБАНК»          | 15 | 177 263,4   | 279 433,6   | 58% |
| 8 | ПАО «Промсвязьбанк»    | 12 | 211 298,5   | 233 788,7   | 11% |
| 9 | ПАО Банк «ФК Открытие» | 4  | 118 042,4   | 219 038,6   | 86% |

Источник: [37, с.349]

В рейтинге известности банков, составленном Национальным агентством финансовых исследований, состав банковских брендов за период 2007-2012 гг. изменился. Активный рост уровня известности продемонстрировали ВТБ24 и Россельхозбанк (по 5% соответственно). И если ВТБ24 традиционно сохраняет второе место, то Россельхозбанк поднялся в рейтинге с 8 места на 4-е.

Анализируя статистические данные, можно заметить, что банки, занимавшие первые шесть строк в 2015 году, сохранили лидирующие позиции и в 2016 году, несмотря на небольшой прирост депозитов по сравнению с другими банками. Если сопоставить оба рейтинга, самыми надежными банками с точки зрения собственного капитала и рейтинга по вкладам физических лиц будут являться ПАО «Сбербанк», ПАО «ВТБ 24», АО «Банк ГПБ», АО «Россельхозбанк». Из перечисленных банков наибольшей надежностью обладают ПАО «Сбербанк», ПАО «ВТБ 24», т.к. их собственный капитал и привлеченные средства в разы превышают средства других банков.

Лидирующее положение по вкладам от населения на протяжении последних 10 лет занимает ПАО «Сбербанк», в нем аккумулируется свыше 80% всех личных сбережений. Прежде всего, это связано с тем, что основным предпочтением большинства населения остается надежность и сохранность своих денежных средств. Однако доля Сбербанка на рынке вкладов в течение последних лет снижалась, за исключением кризисного 2008 года. Во время обострения кризиса россияне предпочитали размещать вклады именно в государственном банке, опасаясь за их сохранность. Но уже в 2009 году многие

финансовые организации резко повысили ставки по депозитам, из-за чего россияне вновь понесли деньги в частные банки [57, с.148]. Таким образом, коммерческие банки активно конкурируют и все больше привлекают в сферу своего обслуживания часть вкладчиков.

В современных условиях банковская система России постоянно подвергается изменениям. Нынешнее состояние рынка банковских услуг не совсем целесообразно называть стабильным. У многих российских банков существуют сложности с наличием и распределением финансовых ресурсов, проблемы с ликвидностью, сокращение доверия населения, отзывы лицензий. Тем не менее, российский рынок банковских вкладов в последние годы стремится к активному развитию. Многие банки предлагают разнообразный спектр депозитных продуктов, создают различные льготные программы, которые привлекают население.

В целом проблемы привлечения вкладов населения имеют текущее и долговременное воздействие. К текущим проблемам относятся причины, вызванные ситуацией на рынке:

- снижение доходов населения;
- низкий срок привлечения вкладов;
- неустойчивость банковской системы, массовый отзыв лицензий у банков ведет к снижению доверия к банкам.

Долгосрочное воздействие связано с уровнем развития банковской системы и наличием долгосрочных проблем по привлечению вкладов:

- низкие процентные ставки по отношению к ставке инфляции;
- отсутствие доверия к долгосрочному сбережению вкладов.

### 3.2. Тенденции развития и направления совершенствования привлечения вкладов населения в коммерческие банки в России

Как бы не обернулась для экономики страны нынешняя экономическая ситуация, необходимо отметить, что существенный рост или сохранение доли

вкладов в формировании ресурсной базы современных российских кредитных организаций возможен, как минимум, по таким двум причинам:

1. предпринятыми со стороны государства мерами, направленными на поддержание финансовой устойчивости банковского сектора в кризисный для страны период;
2. ростом банковских ставок по депозитам, интересными предложениями кредитных организаций для потенциальных вкладчиков.

Исследование роли сбережений населения в экономике страны выделили необходимость привлечения их во вклады с целью дальнейшей трансформации в инвестиции предпринимательского рынка.

В разрезе всей банковской сферы РФ необходимо:

- создание новых выгод для вкладчиков (физических лиц);
- введение санкций для банков, «тормозящих» возврат вклада физическому лицу;
- стабилизация курса рубля России.

Российские банки стараются проводить активную политику по привлечению вкладов. Основная проблема для банков РФ в этой области – невозможность составить долгосрочную стратегическую модель депозитной политики из-за нестабильности экономики России (в особенности в банковском секторе).

В рамках роста сбережений в банковском секторе для государства целесообразны следующие меры.

Во-первых, повышение привлекательности банковских вкладов путем снижения ставки налогообложения на доходы населения по вкладам. В России установлена формально наибольшая ставка налога на доходы в виде банковских вкладов среди стран с формирующимися финансовыми рынками и переходной экономикой – 35%. Однако это пример, наглядно показывающий некоторую условность использования исключительно ставки налога в попытке сравнения налоговых систем различных стран. Указанная ставка применяется в

России не ко всем банковским вкладам, а лишь к вкладам, процентная ставка по которым превышает определенное ограничение - ставку рефинансирования (с 2016 г. – ключевую ставку), увеличенную на 5 процентных пунктов (для вкладов в рублях), или 9% (для вкладов в иностранной валюте); в иных случаях доходы по банковским вкладам освобождены от обложения [47, с.58]. Иными словами, при номинально весьма высокой ставке налога, реально он не уплачивается в большинстве случаев. Так как указанное ограничение задумывалось как препятствие для банковских вкладов, привлеченных на нерыночных условиях, указанная ставка налога призвана играть лишь регулирующую роль, и то утратившую свою актуальность вследствие развития налогового законодательства в части определения условий по результатам сделок между взаимозависимыми лицами. Вместе с тем, существующий в России порядок налогообложения доходов по банковским вкладам не раз проявлял свое дестимулирующее влияние в периоды финансовых кризисов, в первую очередь в 2008 и 2014 г.г.; наиболее ярко для мелких и средних банков, в т.ч. в связи с недостатками использования как ориентира уровня рыночных ставок привлечения средств от населения ставки рефинансирования [47, с.61]. Таким образом, следует признать, что современный российский порядок взимания налога на доходы физических лиц по банковским вкладам, не соответствует опыту большинства стран с переходной экономикой и формирующимися финансовыми рынками, вследствие чего представляется целесообразным оценить перспективы освобождения процентных доходов по банковским вкладам от налогообложения.

Во-вторых, неустойчивость российской экономики на протяжении последней четверти века демонстрировала изменчивость договорных отношений в том числе в отношении банков и вкладов. Так претерпели кризис и пришли к полному недоверию долгосрочные целевые вклады банков, которые были популярными еще в начале 90-х годов. Это привело к тому, что отсутствует доверие населения к долгосрочным и среднесрочным вкладам. В данном направлении необходимо выработать четкую политику, основанную не

на текущих рыночных изменениях, а на формирование устойчивых положений в законодательстве:

- неизменность низшего порога доходности по вкладам;
- введение гарантий на долгосрочные вклады (особенно по социальным программам: вклад на детей, «на пенсию», под приобретение недвижимости и т.д.).

Долгосрочные вклады должны иметь под собой твердую инфраструктуру в виде законов и норм.

Если на первое условие потенциального роста объемов вкладов банки повлиять прямо никак не могут, то формирование конкретных банковских депозитных продуктов находится всецело в ведении банка.

Проведенный анализ сберегательного поведения населения в текущий период и рынка депозитов определили мотивы и перспективы роста сбережений в виде банковских вкладов (таблица 3.3).

Таблица 3.3

#### Мотивы и перспективы роста сбережений населения в виде банковских вкладов

| Мотив  | Текущая проблема   | Направление привлечения сбережений   |
|--|--|--|
| сбережения для обеспечения привычного уровня потребления | ограничения по сохранению доходности вклада снижают целесообразность договора вклада | - краткосрочные вклады<br>- сохранение части дохода при досрочном снятии<br>- начисление процентов на текущий счет |

#### Продолжение таблицы 3.3

|   |   |  |
|---|---|--|
| сохранение ценности сбережений и получение дополнительного дохода | - процентные ставки ниже темпов инфляции, что ведет к обесцениванию денег во вкладах;<br>- высокие риски отзыва лицензий у банков | - повышение процентных ставок, соизмеримых с официальными или реальными темпами инфляции;<br>- обеспечение финансовой устойчивости банка |
|---|---|--|

Источник: [Составлено автором]

Основным текущим мотивом к сбережению на текущий период у населения является – формирование сбережений для обеспечения привычного уровня потребления в условиях изменяющегося рынка, риска потери или

снижения доходов в ближайшем будущем. Проблемой для реализации мотива является отсутствие инструментов для обеспечения сохранности при высоком уровне ликвидности. Большинство вкладов ограничивают ликвидность вклада, тем, что вкладчик при досрочном снятии денег теряет весь накопленный доход. Это делает невыгодным открытие вклада, даже на 6 месяцев, так как гораздо проще разместить временно свободные денежные средства на банковской карте или текущем счете, в виде наличных. Выходом из ситуации является разработка краткосрочных вкладов:

- со сроком размещения менее 6 месяцев (1-6 месяцев),
- депозитных продуктов с сохранением начисленных процентов (за месяц, три месяца) по текущей или сниженной процентной ставке;
- вкладов с повышающим процентом в зависимости от срока размещения вклада, при этом срок четко не прописывается в договоре;
- вкладом с неснижаемым остатком – при этом проценты начисляются ежемесячно (ежеквартально) на всю сумму депозита, но его часть и проценты выплачиваются в конце срока.

Отдельные виды вкладов имеют или имели уже отражение на банковском рынке, но не нашли широкого применения, так как имеют высокие риски и низкую доходность. При этом, как было отмечено, в текущий период, банки ориентированы на привлечение финансовых ресурсов, а не на доходность.

Важным фактором предоставления краткосрочных продуктов по вкладам является доступность управления. Конкурентными будут банки, которые смогут обеспечить высокую скорость управления вкладами:

- быстрое и простое оформление договора (в том числе онлайн);
- быстрая и простая процедура управления вкладом: изменение величины, снятие процентов, закрытие вклада.

Данные условия достижимы для банков имеющих удобную систему удаленного доступа и управления (банк-онлайн, интернет-банк). Одним из примеров является система ОнЛ@йн банка ПАО «Сбербанк».

Наличие мотива сохранения ценности вкладов и получение дополнительного дохода характерно для среднего и высшего класса населения, имеющего доходы выше среднего. Ограничениями привлечения сбережений на данном секторе является рост конкуренции со стороны финансовых структур. Уровень конкуренции повышается за счет роста возможностей получения дополнительного дохода на других рынках (покупка акций, инвестиции в недвижимость и прочее). Поэтому уровень конкуренции здесь гораздо выше. Поэтому ключевыми факторами по достижению конкурентных преимуществ банками являются:

1. Доходность вкладов – рост процентной ставки, обеспечивающей ценность сбережений. Процентная ставка по вкладам должна превышать уровень инфляции, по крайней мере, по официальным источникам. Также уровень процентной ставки должен быть конкурентным (быть соизмеримым) с доходностью на других финансовых рынках.

2. Гарантия возврата номинальной стоимости сбережений, гарантии дохода при соблюдении условий размещения вклада.

Также для банка важно вести собственный внутренний анализ своей деятельности, который должен включать главным образом анализ стоимости привлекаемых ресурсов физических лиц, расчет эффективности операций с депозитами физических лиц.

Помимо указанных направлений факторами роста банковских вкладов являются:

- повышение уровня доверия к банку со стороны населения;
- повышение уровня информированности населения;
- реклама банковских услуг.

Наибольший приоритет, на наш взгляд, для банков РФ в нынешней ситуации – повышение уровня доверия населения к ним, и создание имиджа надежного партнера за счет рекламы.

Если же говорить о рекламе банка, то российские банки в данный момент затрачивают на нее меньше средств из-за сложившегося кризиса в банковской сфере и не имеют лишних средств для инвестирования в данный сегмент.

При условии создания устойчивой законодательной базы существуют направления привлечения долгосрочных вкладов или вкладов, сроки которых известны для банка – целевые вклады. Они вносятся и изымаются в полной сумме или частично и удостоверяются выдачей сберегательной книжки. Банки принимают целевые вклады, выплата которых приурочена к периоду отпусков, дням рождений, практикуются также «новогодние вклады» – в течение года банк принимает небольшие вклады на празднование Нового года, а в конце года банк выдает деньги вкладчикам, желающие же могут продолжать накопление денег до следующего нового года. Эти вклады пользуются большой популярностью у рядовых граждан в экономически развитых странах. В то же время отдельные отечественные банки предлагают целевой вклад в следующих вариантах, но как было отмечено выше – они носят краткосрочный характер.

Целевой вклад отечественного рынка банковских услуг в чистом виде сегодня практически отсутствует. Это объяснимо тем, что банковские, кредитные учреждения имеют достаточно разнообразные вариации обычных вкладов, удовлетворяющих потребности большинства вкладчиков.

Получается, что целевой банковский вклад как таковой сегодня – довольно невостребованный банковский продукт. Потребители предпочитают пользоваться обычными депозитами с дополнительными опциями. Стоит отметить, что аналогичные банковские услуги в западных странах пользуются невероятной популярностью:

- накопительный, предусматривающий капитализацию вложений посредством последующего пополнения депозитного счета;
- детский, рассчитанный на открытие депозита на имя несовершеннолетнего вкладчика;
- ипотечный – с последующим переводом накопленных средств на кредитный счет клиента;

- вклад, накопленные суммы которого переводятся для погашения автокредита;
- студенческий, открываемый для оплаты обучения.

Данный вариант привлечения вкладов в отечественной экономике требует значительных вложений, так как отсутствуют доверия вкладчиков к длительным инвестициям, негативный прошлый опыт. Преломить ситуацию и повысить интерес к вкладам могут предложение банками дополнительных опций к вкладу:

- предоставление скидки на ипотечный кредит или строительство дома при накоплении на сберегательном вкладе определенной суммы;
- предоставление специальных условий покупки дорогостоящих товаров, на цели которых открывался вклад;
- предоставление скидки на товары и услуги партнеров банка и т.д.

Рынок банковских вкладов населения представляет собой взаимодействие предложения банков продуктов по вкладам и спрос на них со стороны населения.

Спрос выражается в виде возможности и желания направить свои сбережения в банковские вклады банков. Сберегательное поведение россиян на текущий период характеризуется двумя основными мотивами: формирование сбережений для обеспечения привычного уровня потребления в условиях изменяющегося рынка, сохранения ценности сбережений.

Не смотря на снижение доходов, существует высокий потенциал роста сбережений населения в виде активов в банке, однако, банковский сектор не обладает доверием и привлекательностью в качестве субъекта обеспечивающего сохранность сбережений и роста имеющихся активов. Это связано с отсутствием стабильности на рынке, низкой величиной процентных ставок, которые не превышают темпов инфляции.

Для повышения объемов сбережений во вкладах банковскому сектору необходимо увеличивать краткосрочные депозитные продукты с гибкими

условиями размещения сбережений, также требуется повышение процентных ставок. Помимо изменений условий депозитных продуктов следует совершенствовать систему взаимодействия с клиентом, вести работу по повышению доверия к банку, рекламы банковских услуг.

## ЗАКЛЮЧЕНИЕ

В ходе диссертационного исследования были решены поставленные задачи.

1. Раскрыта экономическая сущность сбережений населения. Сбережения – это часть совокупного дохода домохозяйств, которая остается после осуществления текущих расходов или целенаправленно резервируется с целью обеспечения определенного уровня потребления в будущем или получения дополнительного дохода.

На их формирование воздействуют субъективные и объективные факторы, основными из которых являются размер и динамика доходов населения, изменение уровня инфляции, состояние рынка кредитования, модель поведения.

2. Даны понятие и характеристика банковских вкладов населения. Банковский вклад – это предоставляемый банком в определенной последовательности взаимосвязанный комплекс услуг, направленный на размещение денежных средств клиента в банке на определенный срок и с начислением процентов. Привлечение вкладов осуществляется на основе надежности, ликвидности и получения дополнительного дохода. Основными характеристиками банковского вклада являются – процент, срок размещения.

3. Изучен и представлен процесс трансформации сбережений населения во вклады коммерческих банков. Выявлено, что трансформация сбережений населения в банковские вклады осуществляется на финансовом рынке при наличии институтов определенной инфраструктуры, обеспечивающих ликвидность, надежность и доходность вложенных средств, а также в условиях относительной стабильности экономики и развитости финансовых институтов.

4. Охарактеризована деятельность ПАО «Сбербанк», проведен анализ финансово-экономического положения предприятия. Выявлено, что ПАО «Сбербанк» на протяжении многих лет является ведущим банком России, который предоставляет своим клиентам, весь комплекс банковских услуг.

Свыше 70% россиян пользуются одной или несколькими продуктами банка. Основную долю активов банка (74,29%) составляют чистая ссудная задолженность клиентов, с другой стороны средства клиентов формируют основу обязательств и финансовых ресурсов банка в том числе – свыше 40%. Формирование прибыли осуществляется преимущественно за счет процентных доходов, которые в 2015 году составили 866,7 млрд.руб. Чистая прибыль банка за 2015 год сокращается на 92,8 млрд.руб. или на 29,8%.

5. Проведена оценка вкладов населения, привлекаемых ПАО «Сбербанк». Основной стратегической задачей банка на данном этапе является расширение спектра банковских услуг, повышение их качества, наращивание ресурсной базы при условии поддержания ликвидности и доходности. К самым популярным депозитным программам Сбербанка относятся: депозит «Сохраняй»; срочный вклад «Пополняй»; вклад «Управляй»; вклад «Мультивалютный»; депозит «Подари жизнь». Банк на рынке имеет ряд преимуществ, которые способствуют сохранению лидирующих позиций на рынке банковских вкладов: широкий ассортимент и охват различных категорий населения, обширная филиальная сеть, удобное и современное обслуживание (в т.ч. онлайн), высокий рейтинг и уровень доверия у населения.

6. Проведена оценка рынка банковских услуг в России. В ходе анализа сделан вывод, что сберегательное поведение россиян на текущий период определяется двумя основными мотивами: формирование сбережений для обеспечения привычного уровня потребления в условиях изменяющегося рынка, сохранения ценности сбережений. Это связано с отсутствием устойчивости на рынке, низкими процентными ставками, сокращением доходов. Однако, существует высокий потенциал роста сбережений населения в виде активов в банке. Но он не реализован, так как банковский сектор не обладает доверием и привлекательностью в качестве субъекта обеспечивающего сохранность сбережений и роста имеющихся активов.

7. Выявлены тенденции развития и направления совершенствования привлечения вкладов. Сделан вывод, что при стабилизации экономики объемы

вкладов быстро достигнут докризисного уровня. Для повышения объемов сбережений во вкладах банковскому сектору необходимо увеличивать краткосрочные депозитные продукты с гибкими условиями размещения сбережений, также требуется повышение процентных ставок. Помимо изменений условий продуктов по вкладам следует совершенствовать систему взаимодействия с клиентом, вести работу по повышению доверия к банку, рекламы банковских услуг. При определенных условиях большим потенциалом могут обладать целевые банковские вклады, которые следует развивать как средне- и долгосрочные.

В результате цель диссертационного исследования состоит в том, чтобы раскрыть сущность и особенности процесса трансформации отечественных сбережений во вкладах банков, выявлении направлений роста объема сбережений как источника финансовых ресурсов банка.

**СПИСОК СОКРАЩЕНИЙ**

ГК РФ – Гражданский кодекс Российской Федерации

мес. - месяцев

млн. – миллионов

млрд. - миллиардов

МФО – микрофинансовые организации

НПФ – негосударственный пенсионный фонд

ПАО – публичное акционерное общество

рис. - рисунок

руб. – рублей

РФ – Российская Федерация

СМИ – средства массовой информации

СНГ – Содружество независимых государств

стр. - страница

США – Соединенные штаты Америки

т.к. – так как

т.ч. – том числе

табл. – таблица

тыс. - тысяч

ФЗ – федеральный закон

ЦБ РФ – Центральный банк Российской Федерации

г. – год

**СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ**

1. Алехина Е.С., Третьякова И.Н., Яблонская А.Е. Теоретические аспекты и современные тенденции развития банкострахования в России // Финансы и кредит. - 2015. - № 26 (650). - С. 25-38.
2. Алиева И.А. Сбережения населения как источники формирования инвестиционного потенциала в условиях экономической трансформации [Текст]: автореф. дис. на соиск. учен. степ. канд. эконом. наук (08.00.01) / Алиева Иноббат Акрамовна; Кыргызско-Российский славянский универ.. – Бишкек, 2008. – 16 с.
3. Анисимова Г.В. Динамика банковских сбережений и неравенство в Российском обществе /: Материалы международной научно-практической конференции, посвященной 125-летию со дня рождения Г.Я. Сокольникова «Деньги, кредит, бюджет России: история и современность». — М.: ООО «ИПЦ Маска», 2014 — С.201-205.
4. Банкам доверяют больше всего. – Режим доступа: <http://nacfin.ru/novosti-ianalitika/press/press/single/10653.html> (дата обращения: 24.10.2016)
5. Барабашина Д.О. Инвестиции и сбережения в российской экономике // Электронный научный журнал – 2016 - №7 – С.276-278.
6. Баскаков И.В. Макроэкономика. - М.: Экономика, 1996. - 245 с.
7. Бойко Т.А., Девлет-Гелды Г.К. Анализ депозитов современных российских банков // Современные тенденции развития науки и технологий – 2016 - №5-7. - С.30-37.
8. Бюллетень банковской отчетности 2013-2015 годы. – Режим доступа: <http://www.cbr.ru/publ/?Prtid=bbs> Топ 12 банков по объему привлеченных средств физических лиц (дата обращения: 25.10.2016)
9. Варламова Ю.А. Особенности финансового поведения домашних хозяйств в постсоветской России // Пермский финансовый журнал – 2014 - №1 – С.37-47.

- 10.Вербицкий А.С., Ягупова Е.А. Роль депозитов физических лиц в формировании ресурсов в коммерческих банках России // Вестник Науки и Творчества – 2016 - №4. – С.35-40.
- 11.Витчукова Е.А. Анализ рынка банковских услуг России и пути его развития / Экономическое развитие страны: различные аспекты вопроса: Материалы XI Международной научно-практической конференции (27 марта 2014 г.): Сборник научных трудов / Научный ред. д.э.н., проф. С.В. Галачиева. – М.: Издательство «Спутник+», 2014. – 186 с.
- 12.Гаврильченко Ю.П. Особенности договора банковского вклада как правовой формы организованных сбережений // Вестник МИЭП – 2015 - №3. – С.90-97.
- 13.Галимова А.Ш. Трансформация экономического и сберегательного поведения домашних хозяйств в современной экономике // Актуальные проблемы труда и капитала: коллективная монография / под ред. М. Р. Богатыревой. – Прага: Vědecko vydavatelské centrum «Sociosféra-CZ», 2015. – С. 135-141.
- 14.Галимова Д.И. Управление кредитным портфелем коммерческого банка // Символ науки. - 2015. - Т. 1. - № 4. - С. 74-75.
- 15.Глазачева К.А., Мазаева М.В. Место ОАО «Сбербанк России» на рынке вкладов населения // Современные тенденции в экономике и управлении: новый взгляд – 2014. – №29. – С.144-149.
- 16.Глотова К.А. Современные проблемы привлечения депозитов и вкладов в Российской Федерации // Вестник современной науки – 2015 – Спецвыкуп – С.41-46.
- 17.Глушенкова М. Вкладчики по зернышку клюют // Коммерсант # Деньги, 29.09.2014.
- 18.Гражданский кодекс Российской Федерации (часть вторая) от 26.01.1996 N 14-ФЗ (ред. от 23.05.2016). – Режим доступа: <http://www.consultant.ru/document/> (дата обращения: 20.10.2016)

19. Грехов Д.В., Самофалова В.А. Диверсификация депозитного портфеля физических лиц коммерческого банка (на примере ОАО «Сбербанк России») / Сборник научных трудов по материалам Международной очно-заочной научно-практической конференции «Финансы: уроки истории и вызовы современности» - Ярославль: ФГБОУ ВПО ЯГСА, 2015 – С.113-122.
20. Деньги, кредит, банки / под ред. В.В. Иванова, Б.И. Соколова. – М.: Издательство Юрайт, 2015. – 371 с.
21. Евдокимова А.Е. Потребление и сбережения в России Динамика и анализ // Международный студенческий вестник – 2015 - №4 – С.325-326.
22. Журавлев П.А. Институциональное содержание сбережений населения [Текст] / П.А. Журавлев // Вестник Ярославского государственного университета им. П.Г. Демидова. Серия Гуманитарные науки. – 2013 - №1. - С. 174-176.
23. Звонова Е.А. Банковские вклады как основной инструмент аккумуляции сбережений населения в современных условиях // Экономика. Налоги. Право – 2015. - №1. – С.27-36.
24. Казанский, А.В. Малые и средние банки: зарубежный опыт и Российские перспективы // Проблемы современной экономики. - 2014. - №2. - С. 207–210.
25. Казаренкова Н.П. Финансовое посредничество как сущность банковской деятельности // Известия Юго-Западного государственного университета. Серия Экономика. Социология. Менеджмент. – 2016. - №1. – С.151-158.
26. Кашин Ю.И. Россия в мировом сберегательном процессе. - М.: НИКА, 1999. - 245 с.
27. Кейнс Дж. Общая теория занятости, процента и денег. – М.: Гелиос АРВ, 2002. – 352 с.
28. Копылова Г.А., Кнвисарова Е.В. Анализ услуг Сбербанка России по депозитным вкладам физических лиц // Вестник ВГУЭС – 2015. - №2. – С.22-30.

29. Коршакова И.В. Институциональное обеспечение личных сбережений // Вестник КГУ им. Некрасова – 2011 - №1 – С.304-309.
30. Краврук Е.С. Сбережение населения и инвестиционный процесс. Условия развития частного инвестирования в России // Российское предпринимательство. – 2010. – №9. – С. 29–32.
31. Кузнецов Б.Т. Экономика и финансовое обеспечение инновационной деятельности: учеб. пособие для студентов вузов, обучающихся по экономическим специальностям / Б.Т. Кузнецов. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2014. – 295 с.
32. Лаврушин, О.И. Банковское дело: современная система кредитования: Учебное пособие / О.И. Лаврушин, О.Н. Афанасьева. - М.: КноРус, 2013. - 360 с.
33. Лаптева Е.В. Статистическое исследование сберегательной активности населения Российской Федерации // Вестник ОГУ – 2015. - №13. – С.53-59.
34. Львова Н.А., Семенович Н.С. Феномен кризиса в представлениях экономической науки: ожидаемая закономерность или непредсказуемый шок // Финансы и кредит. - 2015. - № 21. - С. 27–36.
35. Матовников М.Ю. Сберегательная активность населения России // Деньги и кредит – 2015 - №9 – С. 34-39.
36. Меркулова Н.С., Обухова А.С., Свеженцева И.Н. Совершенствование системы страхования вкладов как способ стабилизации финансовой системы РФ // Стратегия социально-экономического развития общества: управленческие, правовые, хозяйственные аспекты. Материалы международной научно-практической конференции: в 2-х томах. Ответственный редактор Горохов А.А.. 2011. С. 13-18.
37. Мочалина О.С. Рынок банковских вкладов России: тенденции, причины колебания процентных ставок – 2016. - №3. – С.335-341.
38. Национальные счета России в 2003-2010 годах: стат. сб. / Росстат. - М.: 2011. - 333 с.

39. Некрасова, С.Г. Особенности реализации депозитной политики коммерческого банка в современных условиях / С.Г Некрасова, Н.С. Меркулова. - 2012.
40. О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации: Федеральный закон №177-ФЗ от 23.12.2003 (редакция от 03.07.2016) . – Режим доступа: [http:// www.consultant.ru/document/](http://www.consultant.ru/document/) (дата обращения: 22.10.2016)
41. Осокина Е.В., Юровских Е.В. Оценка вкладов населения как источника формирования ресурсной базы ПАО «Сбербанк» // Научный альманах – 2015. - №12. С.279-283.
42. Осипов А.А. Трансформация сбережений в инвестиции в экономике России / Тверь: ТФ СЗАГС, 2012. – 120 с.
43. Официальный сайт Агентства по страхованию вкладов – Режим доступа: <http://www.asv.org.ru/> (дата обращения: 15.10.2016)
44. Официальный сайт ПАО «Сбербанк». – Режим доступа: <http://www.sberbank.ru> (дата обращения: 20.10.2016)
45. Официальный сайт Федеральной службы государственной статистики Росстат. – Режим доступа: <http://permstat.gks.ru/> (дата обращения: 10.10.2016)
46. Официальный сайт Центрального Банка Российской Федерации – Режим доступа: <http://www.cbr.ru/> (дата обращения: 10.10.2016)
47. Покровская Н.В. Модели налогообложения доходов по банковским вкладам и их связь с объемами сбережений населения // Научный журнал НИУ ИТМО. Серия «Экономика и экологический менеджмент» - 2016 - №16. – С.57-64.
48. Радюкова Я.Ю., Смагин И.И., Федорова М.А., Лещенко В.В. Современные проблемы, возникающие в процессе управления ликвидностью коммерческих банков // В сборнике: The Ninth International Conference on Economic Sciences Proceedings of the Conference. - 2015. - С. 73-80.

49. Сакс Дж.Д., Ларин Ф.Б. Макроэкономика. Глобальный подход: Пер. с англ. – М.: Дело, 1996. – 760 с.
50. Свеженцева И.Н. Основные направления повышения эффективности управления депозитным портфелем коммерческого банка // Известия Юго-Западного государственного университета. Серия: Экономика. Социология. Менеджмент. - 2013. - № 1. - С.197-201.
51. Световцева Т. А., Енютина М. А. Надежность коммерческого банка: проблемы оценки и доверие клиентов // Известия Юго-Западного государственного университета. Серия: Экономика. Социология. Менеджмент. – 2015. – № 3. – С. 72–80.
52. Ситникова Э. В. Финансовые рынки. – Курск: Деловая полиграфия, 2015. – 150 с.
53. Слободина М.Ю. Процесс преобразования сбережений населения в инвестиционный ресурс // Финансы кредит. – 2014. – № 15. – С.66-70.
54. Топ 12 банков по объему привлеченных средств физических лиц. – Режим доступа: <http://www.sredstva.ru/publications/166-top-bankov-po-objemu-vkladov.html> (дата обращения: 25.10.2016)
55. Тухтарова Е.Х. Анализ сберегательного поведения населения в условиях влияния инфляции на примере УрФО // Вестник УрФУ. Серия экономика и управления – 2014 - №6 – С.77-84.
56. Хорзова Я.А., Эджибия Т.Л. Банковские вклады как вид инвестирования. Рейтинг банков, предлагающих лучшие условия по вкладам / Потенциал Российской экономики и инновационные пути его реализации / Материалы международной научно-практической конференции студентов и аспирантов. ФУП РФ, Омский филиал – Омск: 2016 – С.431-436.
57. Чапаргина А.Н. Условия трансформации сбережений населения в инвестиционный ресурс северного региона // Север и рынок: формирование экономического порядка – 2014 - №42 – С. 146-150.
58. Чернова, Г. В. Управление рисками / Г. В. Чернова, А. А. Кудрявцева. – М.: Проспект, 2013. – 160 с.

- 59.Шохин А.Н. Сбережения населения // Известия АН СССР. Серия экономическая. – 1999. - № 5. - С. 89-101.
- 60.Юманова Н.Н., Мазикова Е.В. Сбережения населения как инвестиционный ресурс национальной банковской системы. – Режим доступа: <http://naukovedenie.ru/PDF/207E VN515.pdf> (дата обращения: 24.10.2016)
- 61.Яблокова И.В., Волков С.Д. Актуальность развития правового механизма защиты депозитов частных лиц в современной банковской системе // Научный журнал НИУ ИТМО. Серия «Экономика и экологический менеджмент» - 2015. - №2. – С.132-142.