

**СЕВЕРО-КАВКАЗСКИЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ ОКРУГ
ФГАОУ ВО «СЕВЕРО-КАВКАЗСКИЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»**

**«РАВНЫЕ ИЛИ РАЗНЫЕ: СБЕРЕЖЕНИЯ»
КОМАНДА «СТАВКА НА ПОВЫШЕНИЕ»**

Авторы:

Апхудова Аминат Тимуровна
apkhudova07@gmail.com

Нахмеды Элина Анатольевна
elina-nahmedy@mail.ru

Шибкова Виктория Викторовна
victoriashibkova@mail.ru

Колпикова Татьяна Александровна
kolpikova.tanya@mail.ru

Ульянова Ольга Дмитриевна
oliaulianova26@gmail.com

Преподаватель-тренер:

К.э.н., доцент Золотова Елена Алексеевна,
zolotowa@mail.ru

Введение

Действующее законодательство, регулирующее банковскую сферу, находится в постоянном и динамичном развитии. Ежегодно Центральный Банк РФ предлагает новые законопроекты или вносит корректировки в существующие нормативные акты. Знание актуальных нововведений и поправок и их соблюдение является главным инструментом для работы коммерческого банка.

К числу последних предложений по изменению нормативной базы в области депозитной политики относится законопроект № 160987-8 «О внесении изменений в статьи 29 и 36 Федерального закона «О банках и банковской деятельности» [1]. Этот проект закона предусматривает запрет на дифференциацию ставок по вкладам в зависимости от способа внесения средств или покупки дополнительных услуг. Проект был принят Госдумой в первом чтении 21 декабря 2022 года, однако банковское сообщество оценило данное предложение неоднозначно, потому что банку как коммерческой организации выгодно предлагать специальные процентные ставки по вкладам для различных категорий клиентов.

В связи с этим цель нашего проекта заключается в анализе проблемы дифференциации условий размещения вкладов для разных вкладчиков. Для достижения цели были поставлены следующие задачи: провести экономический анализ проблемы с точки зрения регулятора и потребителя на макро- и микроуровнях; изучить основных стейкхолдеров, их интересы и противоречия; предложить направления урегулирования проблемы с учетом возможных препятствий на пути её разрешения.

1. Экономический анализ проблемы с точки зрения регулятора и потребителя на микро- и макроуровнях

Вклад выступает основным долгосрочным привлеченным ресурсом, который банк использует в процессе обеспечения своей деятельности. При определении процентной ставки главная цель банка не только получить максимальный финансовый результат, но и расширить свою долю рынка и поддержать лояльность клиентской базы. Банк принимает решение о размере процентной ставки, исходя из своей стратегии, внутрибанковских составляющих, а также из внешних факторов (см. Приложение 1).

Многие банки традиционно предлагают надбавки к процентным ставкам по депозитам для отдельных категорий граждан: пенсионеров, зарплатных клиентов, социально-уязвимых слоев населения и тех, кто подает заявку на открытие вклада дистанционно. Прежде, кредитные организации делали акцент на поощрении лояльных клиентов, которые уже имеют вклад в этом банке. Теперь явление, когда процентная ставка по вкладу на новые средства выше, чем на старые, наблюдается в банках повсеместно.

Например, в результате проведенного анализа ассортимента банковских вкладов для

новичков можно сделать вывод, что в среднем надбавка для новых клиентов, то есть превышение ставки по вкладу для данной категории лиц над базовой при близких сроках и суммах вложения, составляет 0,7% годовых. Для анализа были использованы продукты пяти крупных коммерческих банков в России (см. Приложение 2, таблица 2). Объяснить данную тенденцию можно следующими причинами.

На макроуровне повышение процентных ставок по депозитам для новых клиентов следует из экономической нестабильности в стране. Сложившаяся геополитическая ситуация, значительный рост инфляции (до 11,8% в январе 2023 г.), введение санкций от недружественных государств, частичная мобилизация в стране и многие другие факторы дестабилизируют внутреннюю обстановку в государстве. Это привело к высокому спросу на наличные средства, поскольку растет недоверие населения к банковской системе. Россияне опасаются блокировки банковских карт и платежных систем, приостановления работы самих банков, дефицита наличных и дефицита товаров, и поэтому массово выводят денежные средства со своих счетов и депозитов. Так, население и бизнес в третьем квартале 2022 г. сняли с банковских счетов более 8 триллионов рублей наличными, что стало рекордным показателем за все время публикации этой статистики ЦБ России [4]. Чтобы справиться с оттоком денежных средств в условиях нестабильной экономики, кредитные организации стали предлагать усовершенствованные условия по депозитам для новых клиентов и для «старых», которые внесут «новые» деньги.

К числу причин дифференциации ставок по депозитам на макроуровне также можно отнести смену потребительского поведения. Граждане готовы возвращать денежные средства в банк, чтобы защитить сбережения от обесценивания. Для этого они отдают предпочтение вкладам на короткий срок, поскольку не исключают вероятности масштабных политических и экономических изменений в ближайшем будущем (см. Приложение 3). В свою очередь, банки – это коммерческие организации, которые стараются из любой ситуации извлечь максимальную выгоду. Поэтому они предлагают повышенные ставки для вкладчиков именно при внесении «новых» денег на краткосрочные депозиты, которые чаще всего не предусматривают пополнение или снятие средств без потери процентов. Этот инструмент помогает вернуть деньги граждан, чтобы восполнить возникший дефицит средств.

В разрезе конкретного банка на дифференциацию условий по вкладам для новых клиентов оказывает влияние ряд причин:

1. Расширение клиентской базы и увеличение прибыли.

Вклад с повышенной ставкой для новых клиентов – это удобный маркетинговый ход банка, чтобы привлечь новых вкладчиков и получить дополнительные средства от

физических лиц, ранее не размещавших вклады в этом банке. Пополнив клиентскую базу, банк может предложить новым вкладчикам и другие банковские продукты. Так банк привлекает новые денежные средства, что способствует увеличению дохода путем их размещения, а также помогает поддержать базу пассивов.

2. Поддержание конкурентоспособности банка и его деловой репутации.

Банк стремится не только удержать имеющихся вкладчиков, но и переманить на свою сторону клиентов из банков-конкурентов за счет повышения ставки для «новых» денег. По мнению генерального директора Frank Research Group Ю. Грибанова, если у клиента закончится вклад в другом банке и он будет искать новые возможности для вложения, его сможет заинтересовать даже короткий вклад с более высокой ставкой, а после этого есть вероятность, что он останется с банком [3]. Такие клиенты становятся лояльными, пользуются большим набором услуг и повышают тем самым деловую репутацию банка.

3. Повышение ставки для всех клиентов невыгодно для коммерческого банка.

Одна из основных причин, почему банки предлагают увеличенные ставки только новым клиентам заключается в том, что невыгодно повышать ставки для всех. В таком случае «старые» вкладчики вложат средства под высокий процент и произойдет увеличение рисков и расходов банка, станет проблематично отвечать по обязательствам.

Банки также предоставляют дифференцированные ставки по вкладам для различных категорий клиентов и в зависимости от способа оформления заявки на депозит или при приобретении дополнительных услуг. Нами был проведен анализ специальных продуктов с более выгодными условиями (см. Приложение 2, таблица 3), по результатам которого можно сделать вывод, что банки разделяют клиентов на следующие крупные категории:

а. Клиенты, оформляющие вклад дистанционно.

Банки поощряют клиентов, которые открывают вклады с использованием каналов удаленного обслуживания (через мобильный банк, интернет-банк, банкомат или терминал) по нескольким причинам.

Во-первых, банк рассчитывает привлечь клиентов молодого и среднего возраста, которые уверенно используют современные технологии. Такие люди обычно имеют высокий доход, а значит есть вероятность, что они откроют вклад на более крупную сумму.

Во-вторых, благодаря сокращению издержек на открытие вклада с помощью оформления онлайн повышается клиентская лояльность. Лояльные клиенты пользуются большим набором продуктов банка, формируют положительную деловую репутацию. Также при высокой лояльности клиенты неохотно переходят в другие банки. На это влияет эмоционально-психологический аспект («привычка», «привязанность») и временные

издержки на ознакомление с услугами и продуктами других банков.

В свою очередь, в современном мире, когда самый ценный ресурс человека – это время, оформить вклад дистанционно – очень удобно и выгодно для клиента. Человек существенно сокращает свои расходы времени на выбор отделения банка и ожидания в очереди, минимизирует общение с сотрудниками операционного отдела.

В среднем надбавка к процентной ставке по вкладу при оформлении онлайн-заявки составляет 0,5% годовых.

б. Пенсионеры и социально-уязвимые слои населения.

Кредитные организации повышают доверие к банку со стороны уязвимых слоев населения и поддерживают их, используя повышенные процентные ставки по вкладам.

Пенсионеры – многочисленная группа граждан в России. По данным Росстата, на 1 декабря 2022 г. численность людей пенсионного возраста в РФ составила 41,8 млн чел., что представляет собой около 30% всего населения страны [11]. Пенсионеры входят в категорию дисциплинированных вкладчиков, поскольку ответственно относятся к выплатам, строго следят за своими средствами, склонны их сберегать и размещать на длительный срок. Однако, многие пенсионеры предпочитают хранить сбережения в наличной форме, а не на депозитных счетах из-за высокого уровня недоверия к банковской системе. При этом люди пожилого возраста ценят стабильность, поэтому, доверив свои денежные средства одному банку, они с большей вероятностью не будут пользоваться услугами банков-конкурентов. Всё это дает повод банкам выпускать специальные предложения для пенсионеров, предоставляя высокие процентные ставки по вкладам и дополнительные условия, такие как небольшой начальный взнос, возможность пополнения средств, перевод дохода на отдельный счет, возможность капитализации процентов.

Предлагая специальные продукты для социально-уязвимых и малообеспеченных слоев населения банк не только поддерживает их материально, но и стимулирует повышать финансовую грамотность, рационально управлять сбережениями. В долгосрочной перспективе банк может получить в лице таких клиентов грамотных, лояльных вкладчиков.

Таким образом, с помощью повышенных ставок по вкладам банк обеспечивает необходимый объем денежных средств на депозитах, расширяет круг своих клиентов, повышает доверие населения к банковской системе. В среднем разница между повышенной и базовой ставкой по депозиту для этих вкладчиков составляет 0,3% годовых.

в. Зарплатные клиенты.

Данная группа лиц уже относится к постоянным клиентам банка, которые получают заработную плату на карточные счета. Повышая для них процентную ставку по вкладу, банк поддерживает их лояльность. К тому же зарплатные проекты обычно очень обширны,

поскольку предприятия оформляют счета для всего штата сотрудников. Поэтому банк старается привлечь зарплатных клиентов выгодными условиями, чтобы предложить им в дальнейшем другие продукты.

В свою очередь, клиенту удобнее пользоваться услугами банка на счете в котором он получает заработную плату, тем самым снижая комиссионные издержки на перевод средств между счетами в разных банках.

Превышение ставки вклада для зарплатных клиентов над базовой ставкой обычно составляет около 0,6% годовых.

г. Владельцы пакетов дополнительных банковских услуг.

Банк может повышать ставку по депозитам для клиентов, приобретающих дополнительные услуги. С помощью данного инструмента он развивает ассортимент продуктов и услуг, стимулирует спрос на них, продвигает в массы, тем самым обеспечивая себе прибыль в будущем. Клиент при этом получает возможность ознакомиться с дополнительными предложениями банка, оценить их преимущества.

В среднем надбавка к проценту по депозиту при приобретении пакета дополнительных услуг составляет примерно 0,3% годовых.

Несмотря на вышеуказанные преимущества для банка как бизнеса, и клиента - как потребителя, ЦБ РФ выступает против дифференциации ставок по вкладам. Впервые идея запрета дифференциации была предложена в конце 2021 года. На сегодняшний день предложение Банка России приобрело форму законопроекта, который принят Госдумой в первом чтении. Он предусматривает установление запрета на формирование процентной ставки по договору банковского вклада в зависимости от источника денежных средств или способа внесения денежных средств во вклад, а также в зависимости от заключения гражданином одновременно с заключением договора банковского вклада иных договоров, предусматривающих оказание услуг лицами, связанными с банком. Вместе с тем сохраняется возможность изменения размера процентной ставки по вкладу в зависимости от способа заключения договора банковского вклада (дистанционно или в месте нахождения банка) [1].

Нами был проведен анализ различных точек зрения по данной проблеме (см. Приложение 4). Изучив мнения ведущих экономистов России, мы пришли к выводу, что действия регулятора по ограничению дифференциации предложений по вкладам нацелены на борьбу с дискриминацией «старых» денег и небольшое повышение доходности для малообеспеченных слоев населения. Однако, банкиры утверждают, что принятие поправок повлечет снижение доходности для вкладчиков и повышение стоимости банковских услуг для всех клиентов, так как банки будут стремиться компенсировать потерянный доход. В

итоге запрет дифференциации ставок по вкладам не приведет к улучшению условий и повышению доступности банковских продуктов. По мнению многих специалистов, запрет дифференциации ставок для разных категорий клиентов приведет к установлению среднего процента, который будет ниже текущего. Так, «старые» вкладчики вместо того, чтобы оказаться на равных условиях с новыми клиентами, рискуют получить доход меньше, чем имеют сейчас. К тому же в подобной ситуации дискриминация грозит таким категориям лиц, как зарплатные клиенты, пенсионеры и др. Вкладчики потеряют возможность подобрать на рынке банковских продуктов наиболее выгодные для себя условия.

2. Описание интересов стейкхолдеров, их противоречий и взаимной увязки.

Основными стейкхолдерами проблемы данного направления, на наш взгляд, являются: ЦБ РФ; клиенты коммерческого банка; коммерческие банки как сам банк, так и его конкуренты; микрофинансовые организации (МФО). Анализ интересов стейкхолдеров (см. Приложение 5) показал, что между ними возникает ряд противоречий.

ЦБ РФ выступает против дифференциации условий по вкладам, чтобы исключить дискриминацию, возникающую в отношении процентных ставок по вкладам. В то же время, разные процентные ставки выгодны как клиентам, т.к. это позволяет более выгодно размещать сбережения, так и банку, который может привлечь новых клиентов и пополнить базу пассивов.

Предложение с низкой процентной ставкой не будет выгодно для клиента, однако банк в данной ситуации выиграет большую текущую прибыль за счет сокращения выплат по фиксированным процентам.

Дифференциация ставок по депозитам позволяет банку легитимно наращивать прибыль путем привлечения новых клиентов, однако вкладчики, которые не попадают под условия вкладов с повышенной ставкой, становятся дискриминированными и не могут более выгодно вложить денежные средства.

Вводя запрет на дифференциацию ставок по вкладам для различных категорий клиентов, ЦБ РФ хочет добиться небольшого повышения доходности для малообеспеченных слоев населения. В то же время это лишит банк возможности предлагать специальные повышенные ставки для пенсионеров и других социально-уязвимых категорий граждан.

Сотрудники банка стремятся увеличивать приток клиентов, чтобы увеличить прибыльность банка и получить дополнительные бонусы за перевыполнение плана. Следствием отмены дифференциации вкладов станет снижение средней процентной ставки, а значит сотрудникам будет тяжелее привлечь и удержать клиента.

Уменьшение ставок по банковским депозитам и отмена их дифференциации

приводит к тому, что население ищет более выгодную альтернативу, например, обращаясь в микрофинансовые организации (МФО). МФО могут привлекать средства граждан под высокие проценты, начиная с суммы от 1,5 млн руб, но не сообщают в доступной форме об отсутствии гарантий доходности и защиты сбережений. Коммерческим банкам необходимо устанавливать оптимальные условия по вкладам для разных категорий клиентов, чтобы они выбрали банк, а не МФО.

3. Возможные направления урегулирования проблемы, их плюсы и минусы, сравнительные характеристики.

Для урегулирования проблемы дифференциации ставок по депозитам для различных категорий клиентов следует прийти к компромиссному решению между регулятором, коммерческими банками и клиентами. В связи с этим мы выдвигаем следующий ряд предложений.

1. Внедрение специальной акции «Приведи друга» для действующих клиентов.

В настоящее время для привлечения клиентов банки активно используют специальные предложения, подразумевающие материальное вознаграждение для клиентов, которые рекомендуют продукты банка другим людям. Обычно подобные акции распространяются на советы оформить карту. Приведя в банк друга, клиент может получить на свой счет от 500 до 1000 рублей или бонусов.

Наша идея заключается в том, чтобы предложить банку выпустить акцию «Приведи друга» для держателей вкладов. Действующий вкладчик сможет пригласить нового клиента оформить депозит в банке, за что они получат небольшую надбавку к процентной ставке.

Поскольку одними из главных трендов финансового рынка в 2023 году являются цифровизация процессов и получение нового клиентского опыта, для осуществления данного предложения банки могут использовать цифровые технологии. Например, решив воспользоваться этой акцией, клиент получит индивидуальную ссылку, которую отправит другу. Открыв ссылку, друг сможет оформить вклад по увеличенной ставке, а старый клиент получит надбавку к текущей ставке. При этом воспользоваться данной акцией можно будет только один раз, пригласив одного друга.

Данная мера поможет избежать дискриминации «старых» клиентов, против которой выступает ЦБ РФ. Также у кредитных организаций будет возможность привлечь новых вкладчиков и повысить клиентскую лояльность.

Основным препятствием для реализации данной идеи выступает то, что банк не сможет предложить всем клиентам одинаково высокую процентную ставку, поскольку это значительно увеличит расходы на выплату фиксированного процента. Так, например, клиенты не смогут получить такую высокую надбавку, как новые клиенты в текущий

период (около 0,7% годовых). Банку придется разделить ее между действующими и новыми клиентами (например, по 0,3% годовых каждой категории).

2. Создание специальных вкладов для малообеспеченных граждан.

Банк России хочет добиться небольшого повышения доходности для малообеспеченных слоев населения. Наше предложение заключается в том, чтобы массово запустить в банках депозиты по повышенной ставке специально для граждан, чей доход меньше прожиточного минимума. На данный момент некоторые банки предлагают подобные продукты, но ставка по ним меньше, чем по другим вкладам с прочими равными условиями. По нашему мнению, ставка по вкладу для малообеспеченных слоев населения должна быть выше рыночной, чтобы обеспечить гражданам доходность и защитить их сбережения от инфляции. Такой вклад с привлекательными условиями поможет гражданам тратить свои средства не только на текущее потребление, но и отложить сбережения на долгосрочные цели и тем самым улучшить качество жизни в перспективе. Банк при этом сможет привлечь новых клиентов и увеличить пассивы.

Следует отметить, что подобную инициативу ЦБ РФ выдвигал еще в 2021 году, но она не получила дальнейшего развития. На данный момент идея создать «вклады для бедных» снова рассматривается Банком России.

Нами предлагается привязать процентную ставку по такому депозиту к текущему уровню инфляции или ключевой ставке, ограничить срок и максимальную сумму вклада до определенной суммы (например, до 100 тысяч рублей на срок до одного года, чтобы сократить расходы банка) и предоставить возможность открыть только один вклад на гражданина. Процент дохода по такому вкладу может быть на уровне «ключевая ставка + 1%». Так, в настоящее время доходность составила бы 8,5% годовых или, если привязывать к официальному уровню инфляции – 11,8%. Вкладчик при этом должен будет подтвердить, что он относится к льготной категории граждан, предоставив соответствующие справки из органов социальной защиты, и что специальный вклад открыт только в одном банке. Главным препятствием для реализации данной идеи является то, что для коммерческих банков такой инструмент может стать убыточным, поскольку данная категория граждан хранит на счетах маленькие суммы, а значит не сможет обеспечить банку большой приток денежных средств. Также стоит учитывать человеческий фактор: многие граждане имеют незарегистрированные источники дохода при официальной заработной плате меньше МРОТ. Это значит, что они могут воспользоваться удобной ситуацией и вложить средства под высокий процент с целью ввести банк в заблуждение, так как он не сможет получить достоверную информацию о всех доходах клиента.

3. Введение в России безотзывных депозитов.

При изучении зарубежного опыта наше внимание привлекла идея безотзывных депозитов. По нашему мнению, введение в России вкладов с повышенными процентами, которые не предполагают возможности полного или частичного снятия средств ранее установленного срока, стало бы альтернативой дифференциации ставок по депозитам, которая устроила бы как коммерческие банки, так и клиентов. Преимущество для банка заключается в том, что с появлением «длинных денег» он сможет долгосрочно распоряжаться финансовыми ресурсами. Это позволит более предсказуемо управлять пассивами и активами и подвергаться наименьшему риску при кредитовании. У клиента при этом появляется возможность откладывать средства для крупных покупок (квартира, машина), разместив сбережения для получения дохода по более выгодному высокому проценту на безотзывной вклад.

В 2023 году ЦБ РФ рассматривает идею введения безотзывных депозитов, но на пути к реализации данного проекта лежат некоторые препятствия. Во-первых, граждане считают, что риск невозврата по таким вкладам гораздо выше, чем по обычным, так как в условиях экономической нестабильности они опасаются вкладывать средства на длительный срок без возможности снятия в критической ситуации. Во-вторых, чтобы компенсировать риски для клиентов, предлагается применять в отношении таких депозитов полное страхование суммы до 10 млн руб. А это обяжет банки совершать дополнительные отчисления в Агентство по страхованию вкладов (АСВ), что будет дополнительными затратами для кредитных организаций. В-третьих, введение подобного продукта противоречит Гражданскому кодексу Российской Федерации, согласно которому гражданин имеет право распоряжаться имуществом без ограничений, и банку в этом случае надо будет вернуть депозит по требованию вкладчика. Поэтому для реализации данной инициативы необходимо учитывать законодательство и юридически правильно оформить понятие «безотзывные вклады».

Заключение

Проблема дифференциации условий по вкладам неоднозначна и имеет как преимущества, так и недостатки. При её урегулировании необходимо учитывать интересы всех участников финансовых отношений, чтобы не нарушить баланс и прийти к взаимовыгодному сотрудничеству между ними. В работе мы разобрали причины дифференциации процентных ставок по депозитам; провели экономический анализ проблемы с различных точек зрения; изучили основных стейкхолдеров и выявили противоречия между ними. На основании проведенного исследования нами были предложены ряд предложений для разрешения описываемой проблемы с учетом возможных препятствий на пути их осуществления.

Список литературы

1. Информационный ресурс Государственной Думы [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://sozd.duma.gov.ru/bill/160987-8>
2. Банк России хочет запретить дифференцированные ставки по вкладам [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.vedomosti.ru/finance/articles/2021/12/20/901589-bank-rossii-hochet>
3. Банки стали платить больше новым клиентам [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.vedomosti.ru/finance/articles/2018/01/19/748327-banki-novim-klientam>
4. В третьем квартале 2022 года в России был снят рекордный объем наличных [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.kommersant.ru/doc/5707740>
5. В ЦБ выступили против дискриминации «старых» вкладов [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.pnp.ru/economics/v-cb-vystupili-protiv-diskriminacii-starykh-vkladov.html>
6. Вклад без добавок [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.kommersant.ru/doc/5140870>
7. Законодатели разработали поправки для борьбы с дискриминацией "старых" депозитов [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.interfax.ru/russia/851245>
8. От чего зависит процентная ставка по вкладу [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://brobank.ru/ot-chego-zavisit-procentnaya-stavka/>
9. Процентные ставки и структура оборота по вкладам (депозитам) в рублях [Электронный ресурс]. – Режим доступа: https://www.cbr.ru/statistics/bank_sector/int_rat/DepositsDB/
10. Рынок неоднозначно оценил намерение ЦБ запретить дифференцированные ставки по вкладам [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.vedomosti.ru/finance/articles/2021/12/20/901703-rinok-neodnoznachno-otsenil-namerenie-tsb>
11. Сколько пенсионеров в России [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://gogov.ru/articles/population-ru/pensioners>
12. Ставки под клиента: что изменит закон о дифференциации ставок по вкладам [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.gazeta.ru/business/2023/01/10/16057639.shtml?updated>
13. ЦБ будет бороться с дискриминацией вкладов [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.bfm.ru/news/489022>

14. Центробанк хочет запретить дифференциацию ставок по вкладам [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.pnp.ru/economics/centrobank-khochet-zapretit-differenciacyu-stavok-po-vkladam.html>

Приложение 1

Таблица 1 – Факторы, влияющие на величину процентной ставки по вкладу

№	Фактор	Их влияние на проценты
1	2	3
1	Ключевая ставка Банка России	При помощи ключевой ставки ЦБ РФ воздействует на величину денежной массы в стране, способствуя повышению или сокращению спроса коммерческих банков на кредит, что является ориентиром для других процентных ставок денежного рынка. Чем выше ключевая ставка, тем выше будут проценты по депозитам в коммерческих банках. Сейчас ключевая ставка составляет 7,5%, ЦБ сохраняет курс на дальнейшее смягчение процентной политики.
2	Состояние экономики страны в целом	Учитывается уровень инфляции, наличие ресурсов у банков и внешние займы, взятые государством. У экономически стабильных государств самые низкие ставки. В условиях нестабильной экономической ситуации ЦБ принимает ряд сдерживающих мер, чтобы удержать стабильное состояние экономики в целом. Так, в марте 2022 ЦБ поднял ключевую ставку до 20% для удержания денежной массы в стране. Вследствие этого и ставки по депозитам значительно увеличились, что было выгодным для вкладчиков. Это обеспечило приток рублевых вкладов населения (около 1,3 трлн рублей), что практически полностью компенсировало отток денежной массы в феврале.
3	Максимальная процентная ставка по вкладам в крупнейших банках страны	Банк России каждый месяц отслеживает ставки по депозитам в лидирующих банках: Сбер, ВТБ, Альфа-банк, Тинькофф, Газпромбанк, РСХБ, МКБ, Банк Открытие, Совкомбанк и Райффайзен. Проанализировав данные, ЦБ РФ рекомендует коммерческим банкам устанавливать процент по депозитам из расчета максимальная ставка крупнейших банков плюс не более 2%.
4	Состояние банковского сектора	Если рассматривать состояние банковского сектора на 2022 год, то российские банки получили прибыль в 200 млрд рублей, что значительно ниже, чем в 2021 году, где составляло – 2,4 трлн и в 2020 году – 1,6 трлн. Российские банки получили по итогам года прибыль в 200 млрд рублей. Этократно меньше, чем в 2021 году – 2,4 трлн – и в 2020 – 1,6 трлн. Но выше прогнозов регулятора, который ожидал увидеть убыток. Негатив первого полугодия удалось компенсировать во втором. Помогли денежные вливания в экономику государства и меры поддержки от ЦБ.
5	Кредитный портфель конкретного банка	Кредитный портфель - это основной источник прибыли для банков, который позволяет обеспечить выплату процентных ставок по депозитам. Высокие процентные ставки по кредитам позволяют банкам предложить клиентам выгодные процентные ставки по депозитам, где, в свою очередь, высокие проценты по кредитам уходят на выплату прибыли для клиентов банков.
6	Условия конкретного депозитного договора	Размер процентной ставки зависит не только от общей экономической ситуации в стране, но и от вида вклада, его срока, суммы вложенных средств, возможности снятия и пополнения, а также от условий предоставления депозитов в каждом банке для конкретных групп клиентов. В большинстве банков для отдельных групп клиентов используются разные процентные ставки в зависимости от статуса вкладчика. Также стоит отметить повышенные процентные ставки для новых клиентов.

Источник: составлено авторами на основании проведенного анализа [8]

Приложение 2

Таблица 2 – Ставки по вкладам для новых клиентов

Банк	Средняя базовая ставка, % годовых	Средняя надбавка для новых средств, % годовых
1	2	3
Сбер	5,8	0,95
Открытие	7,5	0,6
ВТБ	6,9	1,2
Газпромбанк	7,5	0,4
Промсвязьбанк	7,8	0,3
В среднем по банкам	7,1	0,7

Источник: составлено авторами по данным официальных сайтов анализируемых банков

Таблица 3 – Надбавки к ставкам по вкладам для различных категорий клиентов

Банк	Онлайн-заявка	Пенсионеры	Зарплатные клиенты	Владельцы пакетов услуг
1	2	3	4	5
Сбер	1,0	1,0	2,5*	1,0
Открытие	0,0	0,2	0,2	0,2
ВТБ	1,0	0,0	0,0	0,0
Газпромбанк	0,2	0,2	0,2	0,2
Промсвязьбанк	0,2	0,1	0,1	0,0
В среднем по банкам	0,5	0,3	0,6	0,3
* – Вклад «Лучший % Зарплатный» можно было оформить только в мобильном приложении СберБанк Онлайн до 15 января 2023 года				

Источник: составлено авторами по данным официальных сайтов анализируемых банков

Приложение 3

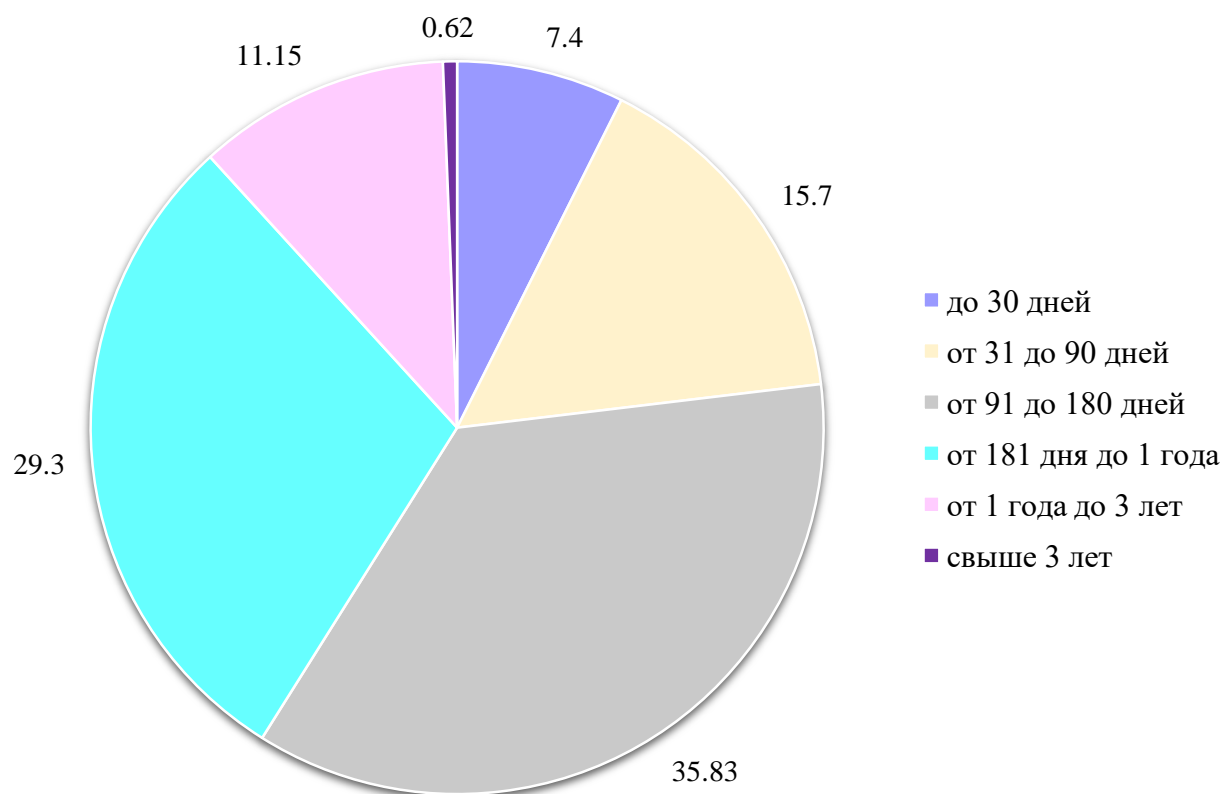


Рисунок 1 – Срочная структура оборота по вкладам по данным на декабрь 2022 г., %
Источник: составлено авторами по данным ЦБ РФ [8]

Приложение 4

Таблица 4 – Сравнительный анализ различных мнений по поводу дифференциации ставок по вкладам с позиции регулятора и с позиции банка

Отношение «против» дифференциации ставок по вкладам (позиция регулятора)	Отношение к дифференциации ставок по вкладам (позиция бизнеса)	
	«за»	«против»
1	2	3
<p>Глава Банка России Эльвира Набиуллина: «Не должно быть дискриминации так называемых старых денег, когда ставки по вкладам для новых денег вкладчика более высокие. На рынке депозитов не должно быть искусственных [2]. По словам Набиуллиной, необходимо сделать так, чтобы «люди и бизнес, которые свои свободные ресурсы держат в банках, пользуются депозитами, делали это с максимумом удобства» [5].</p>	<p>Управляющий директор по банковским рейтингам «Эксперт РА» Александр Сараев уверен, что данная мера ЦБ РФ приведет к сокращению линейки предложений у банков и, если и поднимет среднюю ставку по вкладам, то незначительно. По его мнению, запрет дифференциации как мера регулирования носит избыточный характер, потому что рынок – саморегулируемая система. То, что сейчас на рынке присутствует значительное количество различных вариантов, позволяет активным вкладчикам выбирать наиболее удобные для себя условия [12].</p>	<p>Первый заместитель Председателя правления Совкомбанка Сергей Хотимский: «Мы поддерживаем усилия регулятора по увеличению прозрачности и снятию барьеров. Важно не допустить роста подозрительных и мошеннических операций» [4].</p>
<p>Первый заместитель Председателя Банка России Владимир Чистюхин: «Мы рассчитываем добиться отмены дискриминации, возникающей в отношении процентных ставок по вкладам, возникающей в связи с внесением разных сумм вклада, в связи с внесением во вклад так называемых «новых» или «старых» денег, а также в связи с приобретением вкладчиком дополнительных финансовых продуктов и услуг» [13].</p>	<p>Ассоциация банков России (Ассоциация «Россия»): «При разработке условий предоставления тех или иных банковских продуктов, кредитные организации исходят из принципа клиентоориентированности, объективных критериев поведенческих паттернов потребителей и требований законодательства Российской Федерации. Для клиентов, принадлежащих одной и той же категории, условия привлечения вкладов одинаковы. Таким образом, такие различия процентных ставок по вкладам физических лиц следует признать законными, рыночными и не требующими искусственного законодательного выравнивания» [11].</p>	<p>Генеральный директор аналитического агентства «Бизнесдром» Павел Самиев: «Важно оценивать экономическую оправданность дифференциации ставок. Мировая практика показывает, что ставки в основном зависят от суммы вклада и срочности. Зависимость от дополнительных услуг, внесения сумм, «старых» и «новых» денег – это не совсем честно по отношению к клиенту, поэтому ограничение такой практики логично. Другое дело, что размер – это важный параметр для управления процентным риском для банка и ограничивать его не совсем верно» [9].</p>

Продолжение таблицы 4

Отношение «против» дифференциации ставок по вкладам (позиция регулятора)	Отношение к дифференциации ставок по вкладам (позиция бизнеса)	
	«за»	«против»
1	2	3
<p>Заместитель Председателя Банка России Ольга Полякова: «Вслед за повышением ключевой ставки мы наблюдаем, что банки стали повышать проценты по вкладам, но надо сказать, что они для этого выбирают своеобразный, дифференцированный подход. Например, банки предлагают хорошие условия не на те деньги, которые гражданин уже держит в этом банке, а на так называемые новые деньги, иными словами, гражданин должен принести еще дополнительную сумму денег или перевести из другого банка. Также для получения более высокой доходности по вкладу предлагается вложить больше денег и купить различные дополнительные финансовые продукты, абсолютно ненужные, но дорогостоящие. С нашей точки зрения, это носит дискриминационный характер, и мы считаем, что необходимо рассмотреть вопрос о внесении изменений в законодательство» [7].</p>	<p>Заведующий научной лабораторией «Исследования денежно-кредитной системы и анализа финансовых рынков» РЭУ им. Г. В. Плеханова Денис Домашенко: «Сберегательные продукты зачастую сильно зависят от маркетинговой стратегии банка и, если жестко регулировать этот процесс, банки воспримут это негативно из-за ограничения конкуренции. Возможности оперативно управлять пассивами снизятся, а клиенты получат однообразные продукты без возможности выбрать, продолжил он, рынок откатится на позицию начала 1990-х. В случае введения предлагаемых ЦБ мер банки найдут способ обойти ограничения – например, появятся дополнительные финансовые продукты или структурированные продукты, которые, вероятнее всего, не будут застрахованы в АСВ» [9].</p>	-
<p>Пояснительная записка к поправкам: «Крайне важным представляется принятие мер, направленных на защиту физических лиц от навязывания дополнительных продуктов и услуг при заключении физическими лицами договоров банковского вклада, на пресечение практик, при которой заключение договора банковского вклада на указанных в рекламной информации условиях обусловлено выполнением физическим лицом дополнительных требований, а также на исключение случаев установления банками различных процентных ставок по вкладам с одинаковыми условиями в зависимости от того, «новые» деньги вносятся во вклад либо во вклад вносятся денежные средства, ранее уже размещавшиеся во вкладах в этом банке» [7].</p>	<p>Старший кредитный специалист банковской группы Moody's Ольга Ульянова: «Если предположить полное устранение дифференциации ставок по вкладам различных видов, то это, наоборот, лишит банки вообще каких-либо стимулов и рыночных механизмов в борьбе за вкладчиков. Смоделировать поведение вкладчиков при таком режиме регулирования сложно, но в любом случае дестабилизация привычных экономических мотивов поведения клиентов может иметь негативные последствия как для банковской системы, так и для населения» [9].</p>	-

Продолжение таблицы 4

Отношение «против» дифференциации ставок по вкладам (позиция регулятора)	Отношение к дифференциации ставок по вкладам (позиция бизнеса)	
	«за»	«против»
1	2	3
-	<p>Первый вице-президент «Опоры России» Павел Сигал: «Сам факт наличия системы дифференциации ставок по вкладам ставит потребителя в заведомо проигрышное положение. Если допустить вариант, при котором ЦБ полностью запретит банкам дифференциацию ставок в зависимости от ряда моментов, они сформируют некую среднюю ставку, на которую и будут ориентироваться. Такая ставка может быть на 0,5–1% ниже текущей» [6].</p>	-
-	<p>Аналитик банковских рейтингов НРА Наталья Богомолова: «Через дифференциацию ставок по вкладам банки решают определенные задачи: например, за счет поощрения открытия вкладов онлайн банки оптимизируют свои затраты на содержание отделений и персонала. Повышенные ставки для новых клиентов расширяют клиентскую базу и потенциальную продажу кросс-продуктов (в настоящее время переводить крупные суммы из банка в банк неудобно, поэтому часть старых клиентов останется на обслуживании в банке, даже если ставка будет ниже, чем у конкурентов). Также банки увеличивают свой комиссионный доход за счет открытия вкладов с дополнительными финансовыми услугами (например, брокерские операции, покупки ПИФов, ИСЖ). Поэтому на банках подобная инициатива скажется негативно, считает аналитик: как минимум снизятся комиссионные доходы, возможно, придется придумывать новые продукты для конкретных групп граждан. Например, депозиты для военных или учителей по аналогии с депозитами для пенсионеров. Также банки будут более активно развивать продукт «депозит плюс карта банка» (увеличение ставки при определенном обороте по карте банка, что стимулирует клиента не только сберегать, но и тратить), усилится конкуренция» [9].</p>	-
-	<p>Представитель ВТБ: «Избыточное регулирование приводит к ограничению конкуренции и снижению предпринимательской активности. Дифференциация ставок в зависимости от объема вклада, способа открытия и других опций является традиционной банковской практикой в России и за ее пределами. Разный уровень ставок объясняется экономикой продуктов. К примеру, в зависимости от размера вклада или способа его открытия банки несут разный уровень расходов – удельные расходы на открытие больших вкладов ниже, чем маленьких, меньше затраты и на открытие и пополнение вкладов в цифровых каналах, чем в отделениях. Поэтому банки могут поделить часть разницы в доходах от вкладов с клиентами за счет дифференциации ставок» [9].</p>	-

Источник: составлено авторами на основании данных интервью, опубликованных в официальных СМИ

Приложение 5

Таблица 5 – Анализ интересов основных стейкхолдеров

№	Стейкхолдеры	Интересы
1	2	3
1	Центральный Банк РФ	Требует исполнения обязательных платежей со стороны банка и следование законодательным актам как со стороны банка, так и со стороны клиентов. Способен влиять на количество денежной массы в обращении. Контролирует следование банками денежно-кредитной политики государства. Могут быть приняты изменения законодательства, что может послужить опасностью для поддержания высокого уровня ведения бизнеса. Основным примером может служить законопроект по запрету дифференциации условий по вкладам, что является для коммерческого банка риском непредвиденного изменения плана работы.
2	Клиенты коммерческого банка	Клиентов интересуют более выгодные условия по вкладу, чтобы получить больше дохода от размещения сбережений, а также гарантия безопасности, чтобы они могли получить в срок деньги с начисленными процентами. Также увеличение их дохода должно превышать темпы роста инфляции, чтобы денежные средства не обесценивались. Клиенты, в первую очередь, влияют на условия дифференциации вкладов. Для каждой группы лиц условия открытия депозита разные: пенсионеры, зарплатные и новые клиенты имеют возможность получить более выгодную ставку, чем текущие клиенты по аналогичному вкладу, что отслеживается в кейсе.
3	Коммерческие банки	Одной из главных целей коммерческих банков является получение прибыли, поддержание репутации, повышение стоимости бизнеса, реорганизация и развитие и др. Дифференциация ставок по вкладам позволяет коммерческим банкам оптимизировать расходы на содержание персонала и отделений банка, также же банки приумножают свою комиссионную прибыль за счет открытия вкладов с дополнительными финансовыми услугами (страхование, брокерские операции). Повышенные ставки для новых потребителей расширяют клиентскую базу, а также увеличивают потенциальный объем перекрестных продаж.
4	Сотрудники банка	Цель сотрудников коммерческого банка заключается в формировании репутации банка при работе с клиентами, в обеспечении реализации поставленных планов, участие в развитии инфраструктуры и умении найти индивидуальный подход для потребителя. Способность влиять на клиента может положительно отражаться в сумме денежных средств, положенных на депозит. Персонал банка может принимать участие в улучшении продукта, а также предлагать инновационные идеи, следствием чего выступает повышение прибыльности и рост конкурентоспособности. Сотрудники банка напрямую влияют на дифференциацию условий по депозитам, реализуя поставленные цели и анализируя продажи продуктов и их прибыльность для банка.
5	Микрофинансовые организации (МФО)	Целью МФО является получение инсайдерской информации для привлечения клиентов на более выгодные условия. Например, ставка по привлеченным денежным средствам может быть выше, а также МФО может предложить выплату процентов ежемесячно, ежеквартально. Однако МФО могут привлекать денежные средства от физических лиц не более 1,5 млн и эти средства не подлежат страхованию. Микрофинансовые организации имеют преимущество за счет максимально простого оформления привлечения средств, а также высокой степени лояльности к клиентам. Для коммерческого банка необходимо установить выгодные условия оформления или изменить условия дифференциация депозита для того, чтобы клиенты выбирали их вместо микрофинансовой организации.

Источник: составлено авторами на основе анализа заинтересованных сторон