



МИНОБРНАУКИ РОССИИ
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ
ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«ВОРОНЕЖСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»
(ФГБОУ ВО «ВГУ»)



ЭКОНОМИЧЕСКИЙ ФАКУЛЬТЕТ

Всероссийский конкурс «Олимпиада по финансовой грамотности»
в 2022/2023 учебном году

АНАЛИТИЧЕСКАЯ ЗАПИСКА КОМАНДЫ «ЧЕРНОЗЁМОЧКИ»

«Регулирование дифференцирования условий по вкладам:
обоснованность и справедливость»

ЦЕНТРАЛЬНЫЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ ОКРУГ

Кейс «Равные или разные: сбережения (регулятор)»

Участники команды:

Перехода Марина Алексеевна, студентка гр. 08ЭкФиК ЭФ ФГБОУ ВО «ВГУ», mperehoda@mail.ru

Сидорова Наталья Александровна, студентка гр. 08ЭкФиК ЭФ ФГБОУ ВО «ВГУ», na_sidorowa@mail.ru

Тищенко Юлия Сергеевна, студентка гр. 0301–01БУАиА ЭФ ФГБОУ ВО «ВГУ», artekovka2015@yandex.ru

Тоневицкая Алина Николаевна, студентка гр. 08ЭкФиК ЭФ ФГБОУ ВО «ВГУ», alinton83@yandex.ru

Преподаватель–тренер:

Костянская Мария Романовна, преподаватель кафедры финансов и кредита ЭФ ФГБОУ ВО «ВГУ», maria.kostyanskaya@gmail.com

Воронеж 2023

Введение

Привлечённые средства населения являются основным источником фондирования коммерческих банков. В современных условиях долгосрочные вклады являются наиболее доступными и надёжными ресурсами стратегического развития российской экономики.

Вместе с тем высокая концентрация российского банковского сектора теоретически позволяет осуществлять недобросовестные практики в области сбережений посредством дифференцирования условий по вкладам. Под последним авторы понимают ситуацию назначения банками различной цены за одинаковый по своей сути продукт; в более широком смысле – создание банком условий, которые внешне замаскированы под конкурентные стратегии, но в конечном итоге усугубляют неравенство возможностей потребителей.

Ценовая дискриминация – одна из старейших практик, используемых в экономической деятельности. Принято считать её отрицательным явлением, однако она может иметь и положительные последствия. Это выражается в позиции банков и является основным аргументом против регулирования дифференцирования ставок по вкладам. По-настоящему «недобросовестной» такая практика становится, если потребитель не получает информацию о том, что дискриминация происходит и каковы её основания.

При детальном изучении становится понятно, что дифференциация несёт ощутимые риски, среди которых углубление социального неравенства, раздувание денежной массы, повышение операционного риска, возрастание вероятности мошеннических действий, негативное воздействие на развитие финансовой грамотности населения.

Регулятору необходимо провести грань между монополистическим ценообразованием по привлекаемым средствам и обоснованными стратегиями привлечения средств.

В настоящее время в арсенале ЦБ существует большое количество «мягких мер», но они не являются достаточно эффективными. Поэтому считаем, что регулирование по данному вопросу должно быть гибким в части сохранения возможности «здоровой дифференциации» и более жестким (в форме запрета) для недобросовестной практики манипулирования ставками. Основной задачей предлагаемого регулирования видим обеспечение инструментария для прозрачного поиска и наглядного сравнения альтернатив.

Приведённые выше суждения органично подводят к формулированию цели исследования – определить необходимость внедрения дополнительных путей регулирования дифференцирования условий по вкладам и обосновать их выбор.

Структурно аналитическая записка включает выяснение причин дифференциации условий по вкладам; обзор «текущих» процедур воздействия Регулятора в области процентных ставок; аргументация необходимости регулирования в данной сфере; предложения по осуществлению регуляторных мероприятий с анализом их последствий.

Причины дифференцирования условий размещения для вкладов

Для того чтобы оценить справедливость ценообразования конкретных банковских продуктов, необходимо понимать, что в основе величины ставки по депозитам лежит кривая трансфертной доходности – формируемый банком единый набор внутренних ставок для каждого срока операций, от которых с учетом дополнительных факторов «отсчитываются» процентные ставки по всем активным и пассивным операциям. Более подробно механизм действия данного инструмента описан в приложении (см. Приложение 1).

Для целей нашего исследования ключевыми являются два момента: не существует единой кривой трансфертной доходности для всего банковского сектора – она индивидуальна для каждого участника. Более того, «зашумление» позволяет крупным игрокам слабее реагировать на различные факторы, в том числе на изменение ключевой ставки, как за счет стремления сохранить свои рыночные позиции, так и за счет высокой степени диверсификации активов и обязательств.

Глобально можно выделить две основные причины дифференцирования условий размещения вкладов для различных вкладчиков: маркетинг и конкуренция, риски банков.

Нельзя не рассматривать дифференциацию ставок как инструмент оптимизации затрат банков, расширения клиентской базы и стимулирования кросс-продаж. Данный механизм создаёт обширную витрину финансовых продуктов для различных категорий пользователей. Также дифференцирование обосновывают тем, что крупные банки зачастую имеют возможность получать более дешёвые кредиты, и установление «излишне привлекательных» условий по вкладам является практически единственным способом обеспечения источниками фондирования небольших участников рынка.

Банки обладают огромным количеством данных, объём которых неуклонно будет возрастать, что позволяет им грамотно управлять своими рисками. Экономически целесообразным с позиции кредитных организаций представляется повышение ставки по вкладам для каждого нового клиента. Это объясняется отсутствием у данной категории «якорей» и наличием повышенной экономической рациональности: имея возможность сравнения предлагаемых продуктов и низкие издержки по «перемещению», при более выгодных условиях они заберут денежные средства. То есть привлечь таких клиентов может только действительно достойное предложение. «Старые» клиенты считаются более лояльными, поэтому у любого коммерческого банка нет оснований для уменьшения своего спреда.

Следует отметить, что по данному вопросу на текущий момент осуществляется регулирование, которое представлено комплексом мер превентивного и реактивного характера (см. Приложение 2).

Анализ последствий дифференциации с позиции регулятора

Как мы уже отметили выше, существующие меры по недопущению недобросовестных практик не являются достаточно эффективными. В большинстве случаев они носят рекомендательный, а не императивный характер, что оставляет банкам возможность самостоятельно трактовать их и определять степень ограничений.

Мы занимаем жёсткую позицию в виде запрета дифференциации ставок по параметру «новых клиентов», так как это отвечает признакам дискриминационного ценообразования, создаёт риск раздувания денежной массы, провоцирует мошенничество, не стимулирует повышения доверия к банковской системе и не способствует повышению финансовой грамотности населения.

По нашему мнению, данная мера будет способствовать диверсификации сбережений граждан за счет возможности выбора условий новых продуктов, не учитывая уже имеющийся клиентский опыт, также позволит уменьшить системный риск банковского сектора. Банкам следует решать задачу привлечения и удержания клиентов через иные механизмы.

Вместе с тем, дифференциация условий по вкладам пенсионеров выглядит обоснованной: её можно представить как отдельный финансовый продукт с минимальным количеством доступных альтернатив для данной возрастной группы, являющейся наиболее уязвимой для мошенников. Кроме того, дифференцированные ставки по вкладам, открытым онлайн, также справедливы: разницу обеспечивает снижение издержек и операционных рисков, а также актуальность ESG–повестки и удобство для конечного пользователя.

Для обоснования представленной позиции обратимся к результатам проведённых исследований. Во-первых, необходимо определить, в каком виде на рынке представлена дифференциация. Для рассмотрения условий по наиболее доходным депозитам были выбраны топ-6 банков¹ по объемам привлеченных вкладов физических лиц и отражены ключевые параметры их предложений по депозитам (см. Приложение 3).

Максимальная ставка среди рассмотренных банков равна 10% годовых; большинство не дают возможности пополнения и снятия денежных средств со счета; предполагается вариативность начисления и уплаты процентов; на сайтах некоторых банков представлены калькуляторы возможной суммы дохода, при этом методика расчета не указана.

Далеко не все банки следуют рекомендациям Банка России по оформлению информации о вкладах в доступном виде. Например, в Сбербанке достаточно подробно описан каждый продукт, однако затруднительно судить об удобстве их сравнения; в банке ВТБ отсутствует таблица дифференцирования ставок по срокам в рамках одного вклада.

¹ На основе рейтинга Интернет-ресурса: <https://bankiros.ru/bank/rating/deposits>.

Практики дискриминации «новых» денег чаще используют крупные банки и потенциально агрессивные игроки (маркетплейс «Финуслуги»), что может свидетельствовать о её монополистической природе.

На следующем этапе нами был проведен социальный опрос (см. Приложение 4) для определения того, какой смысл люди вкладывают в понятие «депозит», чем в принципе руководствуются при выборе финансовых услуг, насколько такого рода разнообразие полезно для конечных получателей. В итоговой выборке представлены результаты опроса 121 человека из шести возрастных групп.

Обобщив ответы на вопрос о действиях, предпринимаемых для выбора вклада, можно заключить, что респонденты знакомы с основами финансовой грамотности в отношении сбережений: большинство учитывает альтернативы при выборе банка и его услуг, внимательно изучает условия по вкладам, уделяет внимание фактору надёжности кредитной организации, просчитывает соотношение «риск–доходность». Однако немаловажным является то, что предпочтительной ставкой для 45,7% опрошенных является наибольший интервал из представленных (от 8,5% до 9,5%), что объясняется психологически, но, с точки зрения финансовой грамотности, неверно – люди не ориентируются на ключевую ставку, не понимают механизм ценообразования по вкладам.

Главными преимуществами вклада, согласно результатам опроса, выступают удобство (63,5%), надёжность (58,7%), основными целями являются увеличение вложенной суммы денег (60%) и защита денежных средств (47,1%). Показательными являются ответы на вопрос «Рассматриваете ли Вы депозит как выгодный продукт» – только четверть респондентов ответила положительно, 55,7 % – «нет, банки предоставляют вклады по низким ставкам с непривлекательными условиями». На вопрос о выгодности условий в выбранном банке мнение респондентов разделилось ровно наполовину.

Дифференциацию ставок по одному и тому же депозиту замечали около 80% опрошенных². Заслуживают внимания результаты ответа на вопрос о пользе для населения данного явления – 69% респондентов оценивают его положительно. В совокупности с ответами на остальные вопросы можно заключить, что люди видят в дифференциации возможность заработать, так как без неё проценты ничтожно малы. Обратная связь по проведенному опросу показала, что многие не задумываются о дискриминационном характере ставок или высказывают предположение о его сложности, принимая небольшой размер по вкладам как должное. При этом свыше половины респондентов полагают, что гибкое регулирование дифференцирования ставок необходимо (см. Рисунок 1).

² Из которых 32% наблюдали дифференциацию только по срокам вклада и первоначальной сумме.



Рисунок 1 – «Нужно ли регулирование ЦБ РФ ставок по депозитам?»³

Завершающим этапом исследования выступил анализ дифференцирования на предмет соответствия существующих практик основным принципам прав потребителей финансовых услуг (см. таблицу 1). Для наглядной демонстрации обоснованности использования конкретного вида дифференциации мы обозначили цветом соответствующие строки таблицы: зелёный – «рыночная практика»; оранжевый – источник, требующий «изучения и реакции», гибкого регулирования; красный – недобросовестная дискриминационная практика.

Таблица 1

Анализ существующих практик дифференцирования условий по вкладам⁴

Виды 1	Наличие нарушения прав потребителей и комментарии 2
По срокам	Вклады на более долгий срок обладают большими рисками – > повышенный процент является обоснованной премией; банк заинтересован в привлечении стабильного источника фондирования; снижается риск ликвидности; меньше отчисления на резервы (в сравнении с привлечением нескольких коротких депозитов с отчислениями по каждому, чем по одному длинному).
По сумме	Суммы свыше 1,4 млн.руб. не подлежат страхованию АСВ - премия за риск обоснована.
Опциональность	Опция – возможность снятия и/или пополнения, порядок выплаты процентов (с капитализацией или без). Обосновано с точки зрения рисков банка: снятие в любой момент провоцирует риск ликвидности.
Бонусы от онлайн открытия	Удобство для пользователя – о повышенном интересе свидетельствует статистика по открываемым вкладам. Следование ESG повестке. Возможные риски: необходим контроль за защитой персональных данных пользователей.
Премияльное обслуживание	Маркетинговое сегментирование с целью удержания статусных клиентов. Повышенный процент включён в стоимость обслуживания. Дискриминационный эффект нивелируется за счет применения всеми крупными игроками.
«Лестничные» вклады	Не было найдено «лестничных» вкладов в их стандартном понимании, сейчас наиболее популярны накопительные счета. Из положительного: повышенный процент может стать стимулом к дополнительному удержанию денег до конца срока. Претензией является введение в заблуждение потребителя по поводу «общей» доходности, агрессивный маркетинг, угроза неполного информирования. Возможным решением может стать расчёт эффективной процентной ставки. Накопительный счёт допустим как высоко опциональный продукт.

³ Источник: составлено авторами на основе проведенного социального опроса.

⁴ Таблица составлена авторами.

1	2
Вклад «с нагрузкой»	В виде «нагрузки» может выступать: инвестиционное и накопительное страхование жизни, открытие инвестиционного счёта, стратегии доверительного управления или паи пассивных фондов, выдача кредитной или дебетовой карт. Нарушает принцип получения потребителем полной информации, необходимой для принятия решения: умалчивание того, что на ИСЖ, НСЖ, ИИС не распространяется страхование вкладов; сознательная продажа страховки тем, кто не сможет ей воспользоваться; отсутствие понимания условий обслуживания «нагрузочных продуктов»; «благодатная почва» для мисселинга и мошенничества; клиенты могут не знать, что доход и сохранение стоимости не гарантированы. Вывод: имеет место быть как отдельный продукт с указанием всей необходимой информации, в отдельном от вкладов разделе или со специальной пометкой.
Повышенный процент на вклады для пенсионеров	Негативные факторы: ограничение мобильности капиталов (если повышенный процент привязан исключительно к перечислению пенсии), риск нарушения осведомлённости в случае отсутствия указания на условия применения повышенного процента. Видится обоснованным в рамках отдельного продукта (НЕ надбавки к другому вкладу) для социально незащищённой группы с указанием всех необходимых условий.
Привязка процента к использованию сервисов экосистемы	Монополистическая практика – преимущество в виде обладания таким имеют только крупные игроки. Может возникать угроза неполного информирования вследствие неосведомлённости клиента о предлагаемом сервисе (это может быть крайне сложный продукт). Искажение картины выбора альтернативных издержек.
Повышенный процент новым клиентам	Нарушает потребность содействия формированию рациональных моделей потребления, не способствует финансовому просвещению. Сложно выявить влияние такого компонента как наличие высокорисковой политики банка. Возводит весомые барьеры для конкуренции – по своей сути ничем не обоснованный процент «долго и массово» могут платить только крупные игроки (демпинг).
Надбавка для клиента зарплатного проекта	Нарушение конкуренции: когда заработная плата привязана к определённому банку, у клиента уже возникают издержки переключения, дополнительный повышенный процент делает предложение других неконкурентным. У работников во многих случаях нет варианта отказа от обслуживания в конкретном банке. Видя бонус, которым он не может воспользоваться в силу указанных обстоятельств, потребитель судит о дискриминационном механизме ценообразования. Конкуренция должна осуществляться иными путями, не искажая картину выбора альтернативных вариантов.

Основные аргументы в пользу необходимости регулирования и предлагаемые меры

1. Дифференцирование условий по вкладам усугубляет социальное неравенство и не способствует повышению финансовой грамотности населения.

Установление условий первоначального взноса для открытия вклада на уровне, превышающем средний доход домохозяйств, ограничивает доступность банковского вклада для основной части населения. Авторами сравнивается статистика доходов и накоплений с наиболее популярными вкладами: многие из них начинаются от 100 тыс. руб. при условии средней номинальной заработной платы по России в 50 тыс. руб. (см. Приложение 5). Также на рынке присутствует практика получения хоть сколько-нибудь значимого процента при внесении крупной суммы денег, в некоторых случаях превышающей застрахованную АСВ.

Дифференцирование условий по вкладам порождает следующие аспекты негативного воздействия на финансовую грамотность:

– у населения не вырабатывается доверие к банковской системе, формируется мнение о банке как о наживающемся на них институте;

– не формируется понимание определения стоимости вклада для банка, например, логическая связь «большой процент – дольше срок накопления»;

– сложившаяся практика не всегда в понятной и доступной информации не позволяет адекватно оценивать альтернативы;

– отсутствие прозрачности ценообразования открывает банкам возможность совершать операции с финансово малограмотными клиентами. Этот риск выделен нами как отдельный пункт и рассмотрен ниже.

2. Возрастает риск мисселинга и мошенничества.

Требуется тщательно следить за тем, когда повышенные ставки по вкладам для пенсионеров используются в качестве способа стимулирования рационального финансового поведения наименее социально защищённой группы.

Данный аргумент иллюстрирует предложенный для рассмотрения кейс. В силу того, что совокупность факторов (снижение ставки ЦБ, максимальная ставка с учётом не доходит до 7,5%) указывает на невозможность предоставленных условий по вкладу, высоко вероятно два сценария развития событий: родители Мишутки могли стать жертвой мошенников, например, перейдя на сайт-дублёр при открытии вклада, или под видом депозита им могли предложить другую более рискованную услугу – накопительное страхование жизни или «незаметное» открытие инвестиционного счета.

3. Увеличение денежной массы.

Банки, смещая фокус внимания потребителей⁵ в сторону и без того востребованных «коротких денег», способствуют ускорению инфляции. Так, Регулятор указывает на нарастание проинфляционных рисков⁶ посредством «смещения структуры депозитов в пользу краткосрочных инструментов одновременно с общим ускорением роста денежных агрегатов до максимальных темпов с момента перехода на таргетирование инфляции».

Это также создаёт угрозы для невыполнения ключевой функция финансового рынка – трансформации сбережений в долгосрочные инвестиции.

На Рисунке 2 представлена показательная модель, суть которой заключается в том, что необоснованный бонус при первом открытии счёта в совокупности с низкими ставками порождает желание переместить деньги в другой банк при том, что под эту сумму «текущий» банк уже совершил активные операции. Используя банковский мультипликатор и данные о минимальной сумме вклада, можно потенциально высчитать влияние «перевоски» средств на депозиты разных банков.

⁵ Выгоды в виде повышенных ставок по краткосрочным вкладам для новых клиентов (или в первые месяцы после открытия счёта)

⁶ Денежно-кредитные условия и трансмиссионный механизм денежно-кредитной политики №1 июль 2022 г.

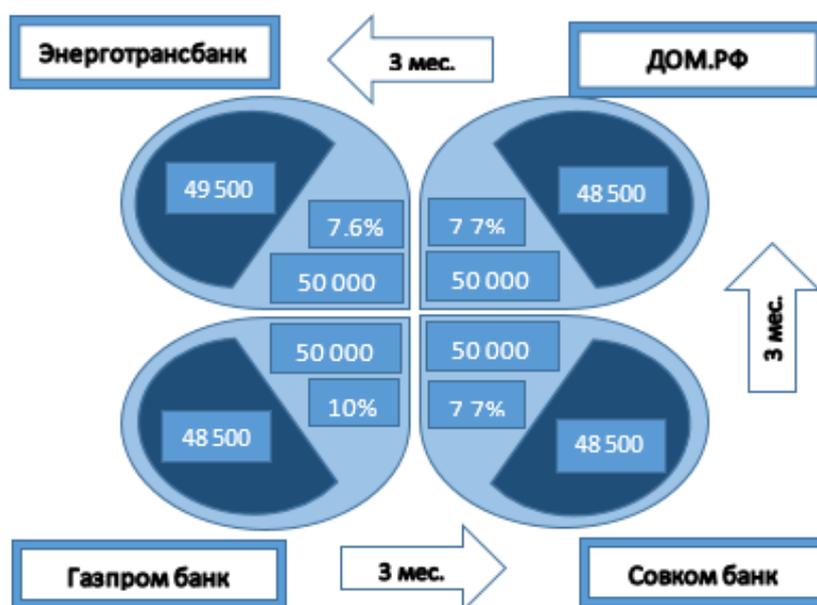


Рисунок 2 – Механизм влияния перекалывания денег на денежную массу⁷

4. Операционный риск.

Из-за большого разброса в ставках и индивидуального назначения цен увеличивается вероятность ошибок, следовательно, требуется серьёзная подготовка кадров в сфере ИТ. Также остаётся нерешённой проблема с мотивацией персонала по поводу использования недобросовестных практик (мисселинга) в качестве выполнения КРІ.

Для Регулятора сложнее отследить, когда политика становится высокорисковой: ставки по вкладам выше рыночных могут сигнализировать о попытке привлечь средства для финансирования рискованных кредитов и/или кассовых разрывов.

Осознавая необходимость регулирования дифференцирования ставок по вкладам в российской банковской практике, предлагаем следующие меры:

1. Введение формы универсального паспорта с чётко прописанными параметрами дифференциации (в Приложении 6 представлены варианты работы в этом направлении).
2. Законодательное установление обязанности размещения паспорта вклад на сайте банка, а также в отделениях и рекламных проспектах.
3. Для закрытия путей обхода регулирования необходимо раскрытие информации, запрет дискриминации «старых денег» и зарплатных клиентов.
4. Унификация механизма формирования ставки и создание коридоров ставок.
5. Расчёт и публикация в условиях вклада эффективной процентной ставки.⁸
6. Развитие платформы «Финуслуги» позволит банкам поддерживать здоровую конкуренцию, улучшит качество восприятия информации и возможности ее сравнения.

⁷ Составлено авторами

⁸ Как мера для удобного сравнения условий

Заключение

Дифференцирование условий по вкладам является механизмом жизнеобеспечения коммерческих банков, однако не каждая практика является приемлемой для потребителя финансовых услуг. Как следствие, необходимо регулирование Банком России по определенному перечню критериев.

В качестве наглядной визуализации последствий введения регулятивных мер авторами был составлен SWOT-анализ (см. Рисунок 3).

<p>У П Р А В Л Е Н И Е</p>	<p>Возможности (позиция банков)</p> <ul style="list-style-type: none"> – формирование повышенной доходности для населения; – обеспечение захвата новых клиентских сегментов; – продвижение прочих банковских продуктов; – поддержание лояльности клиентов 	<p>Угрозы (позиция регулятора)</p> <ul style="list-style-type: none"> – банки будут стремиться компенсировать выпадающие доходы за счет смежных финансовых услуг → удорожание услуг для потребителя; – снижение конкуренции; – возрастает риск мисселинга и мошенничества; – обход банками регулирования
<p>Сильные стороны (позиция банков)</p> <ul style="list-style-type: none"> – конкурентное преимущество; – увеличение комиссионного дохода; – оптимизация затрат; – расширенный ассортимент продуктов; – иногда единственный способ привлечения денег небольшими региональными банками 	<p>Развитие маркетплейса финансовых услуг</p>	<p>Создание формы единого паспорта</p>
<p>Слабые стороны (позиция регулятора)</p> <ul style="list-style-type: none"> – отсутствие прозрачности ценообразования (непонятно для населения); – углубляет неравенство; – ослабление мер регулирования денежной массы; – низкие ставки приводят к уменьшению доходов населения, стимулируют увеличение текущих расходов и, как следствие, сокращается объем инвестиционных ресурсов в экономике; – увеличение системного риска 	<p>Унификация механизма формирования ставки и раскрытие информации</p>	<p>Запрет дискриминации «старых денег», зарплатных клиентов, привязки к экосистемам и контроль коридора ставок</p>

Рисунок 3 – Матрица SWOT-анализа последствий введения регулятивных мер

Источник: составлено авторами.

Список литературы

1. Банк России: Денежно-кредитные условия и трансмиссионный механизм денежно-кредитной политики №1 июль 2022 г. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: https://cbr.ru/Collection/Collection/File/42232/DKU_2206-01.pdf
2. Банк России: Информационный доклад «Направления защиты прав потребителей финансовых услуг» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: https://www.cbr.ru/Content/Document/File/117853/inf_note_jan_1921.pdf
3. Банк России: Основные направления развития финансового рынка Российской Федерации на 2023 год и период 2024 и 2025 годов [Электронный ресурс]. – Режим доступа: https://www.cbr.ru/Content/Document/File/143773/onfr_2023-2025.pdf
4. Банк России: Процентные ставки по кредитным и депозитным операциям кредитных организаций в рублях [Электронный ресурс]. – Режим доступа: https://www.cbr.ru/statistics/bank_sector/int_rat/1222/
5. Банкирос: Рейтинг банков по вкладам в 2023 году в России [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://bankiros.ru/bank/rating/deposits>
6. Банки.ру [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.banki.ru/>
7. ВТБ: оф.сайт банка [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.vtb.ru/>
8. Газпромбанк: официальный Интернет-сайт [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.gazprombank.ru/>
9. Поведенческий надзор | Банк России [Электронный ресурс]. – Режим доступа: https://cbr.ru/protection_rights/behavioral_surveillance/
10. Сбербанк: официальный Интернет-сайт [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.sberbank.ru/>
11. Сравни.ру: официальный Интернет-сайт [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.sravni.ru/>
12. Финансовый маркетплейс «Финуслуги» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://finuslugi.ru/>
13. Стратегия повышения финансовой грамотности в Российской Федерации на 2017 – 2023 годы Правительства РФ [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://static.government.ru/media/files/uQZdLRrkPLAdEVdaBsQrk505szCcl4PA.pdf>
14. РоссельхозБанк: официальный Интернет-сайт [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.rshb.ru/>
15. Руководящие принципы ООН для защиты интересов потребителей (конференция, 2016 г.) [Электронный ресурс]. – Режим доступа: [United Nations Guidelines for Consumer Protection \[Russian\] \(unctad.org\)](https://www.unctad.org/ru/publications-and-reports/consumer-protection-guidelines)

Приложения

Приложение 1– Как коммерческие банки формируют ставку по депозитам

По сути кривая трансфертной доходности есть инструмент, обозначающий банкам «отправные точки» и коридор установления ставок по продуктам; при изменении основных параметров (операционные издержки, кредитный риск, затраты на отчисление в систему страхования вкладов, формирование обязательных резервов, прибыль) банк может оперативно определить свой финансовый результат (спрэд) и принять меры реагирования (в области изменения структуры источников фондирования, получения выгод от управления срочностью).

При формировании трансфертной ставки банк опирается на следующие показатели:

внешние	текущая стоимость фондирования;	Косвенно везде присутствует ключевая ставка
	прогноз состояния рынка МБК;	
	доходность ценных бумаг;	
внутренние	ликвидность банка;	
	изменение структуры пассивов.	

Факторами дополнительного влияния («зашумления» реакции процентных ставок на изменения ставок МБК и доходностей ОФЗ) могут выступать степень сегментации финансового рынка, уровень конкуренции за вкладчиков, особенности стратегий отдельных участников и регулирования финансового сектора в целом, обменный курс, инфляционные ожидания.

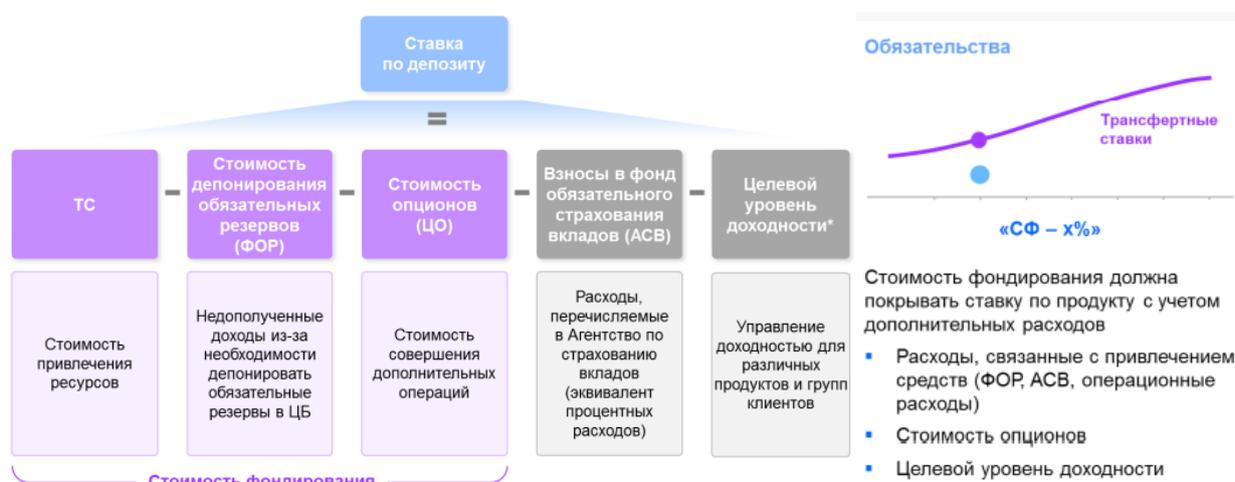


Рисунок 4 – Ценообразование банков по продуктам привлечения

Источник: Правила внутреннего трансфертного ценообразования СРО «Национальная финансовая ассоциация» https://new.nfa.ru/upload/iblock/d0f/Pravila-vnutr-transf-tsenoobr-v-bankakh-_FTP_.pdf

Приложение 2 – Текущее регулирование условий по вкладам

✓ Нормативно-правовую базу составляют ст. 29 Федерального закона от 02.12.1990 №395-1 «О банках и банковской деятельности»; гл. 44 ГК РФ; Федеральный закон от 23.12.2003 № 177-ФЗ «О страховании вкладов в банках Российской Федерации»; Закон РФ от 07.02.1992 N 2300-1 «О защите прав потребителей» и др.

✓ Банк России осуществляет поведенческий надзор⁹, который заключается в анализе взаимодействия финансовых организаций и потребителей (оценка действий кредитной организации, проверка соответствия законодательству, контроль соблюдения условий). Поведенческий надзор является эффективной мерой решения системных проблем путём корректировки законодательства на основе «сигналирования» в виде поступающих обращений и собственного мониторинга финансовых организаций (например, определение поведенческого риск-профиля организаций).

✓ Функционируют многочисленные экспертные советы в конкретных областях финансового рынка (по финансовой грамотности, по защите прав потребителей и др.) – со-вещательно-консультативные органы при Банке России.

✓ Создан институт финансового уполномоченного.

✓ С 3 июля 2022 г. действует новая статья 36.2 ФЗ-395¹⁰, посвященная порядку информирования физических лиц об условиях заключаемых договоров банковского вклада. Теперь банки обязаны указывать в них в виде таблицы все ключевые условия с обязательным отражением процентной ставки по вкладу соответственно требованиям к ее оформлению и месту размещения в договоре; отражать значение минимальной гарантированной процентной ставки по вкладу¹¹; раскрывать в местах оказания услуг и на своем официальном сайте в Интернете условия договора банковского вклада и информацию о минимальной гарантированной ставке по вкладу по каждому виду вклада и следить за актуальностью информации.

✓ Банк России публикует статистику по средневзвешенным и максимальным ставкам по депозитам, что, помимо определения банками ставок по продуктам¹², должно являться ориентиром при принятии хозяйствующими субъектами экономических решений.

⁹ Поведенческий надзор | Банк России (cbr.ru).

¹⁰ Поправки утверждены Федеральным законом от 2 июля 2021 г. № 324-ФЗ.

¹¹ Речь идет о значении, определяющем минимальный доход, выплачиваемый кредитной организацией вкладчику на сумму вклада при условии хранения денежных средств до истечения срока вклада. С формулой можно ознакомиться на ресурсе Указание Банка России от 14 июня 2022 г. № 6153-У «О порядке расчета минимальной гарантированной ставки по вкладу» (garant.ru).

¹² Банки, которые превышают ставки по сравнению со среднерыночным уровнем на 2–3 п.п., должны платить дополнительный страховой взнос в размере 25% базовой ставки (+0,03 п.п.). Те, кто превышает ставки более чем на 3 п.п., платят повышенный дополнительный взнос — 300% базовой ставки (+0,36 п.п.).

Приложение 3 – Исследование банков на предмет формулирования условий привлечения средств

Таблица 2

Анализ доступных предложений по вкладам

Наименование	Наименование вклада	Условия по вкладу							
		Минимальная сумма вклада, тыс. руб.	Процентная ставка, %	Срок вклада, мес.	Возможность снятия и пополнения	Способ выплаты дохода	Дополнит. опции для повышения ставки		
Сбербанк	Лучший	100	5,50	1	Отсутствует	В конце срока	Деньги ранее не были размещены в данном банке		
			9,50	36					
			3,80	1					
			8,00	36					
			2,25	1					
		8,00	36	Деньги ранее были размещены в банке, оформление в мобильном приложении					
				2,25	1	Деньги ранее были размещены в банке, оформление в офисе банка			
ВТБ	Стабильный	1	8,39	36	Отсутствует	Ежемесячно, со снятием начисл. %	Вклад открыт в приложении		
			9,50						
		30	8,39					Ежемесячно, со снятием начисл. %	Вклад открыт в отделении банка
			9,50						
Альфа-Банк	Альфа-Вклад	10	6,86	3	Отсутствует	Ежемесячно, со снятием начисл. %	Для всех клиентов		
			7,11				Для клиентов Премиум услуг		
			6,90				Для всех клиентов		
			7,15				Для клиентов Премиум услуг		
			36	Отсутствует	Ежемесячно, со снятием начисл. %	Ежемесячно, без снятия процентов	Для всех клиентов		
							8,39	Для клиентов Премиум услуг	
							8,39	Для всех клиентов	
							9,50	Для клиентов Премиум услуг	
		9,50	Ежемесячно, без снятия процентов	Для клиентов Премиум услуг					
Газпром банк	Накопительный счет	5	0,0001	1	Возможно	Ежемесячно	Для всех клиентов		
			0,01				Новому клиенту, на срок не более 90 дней		
			6,00				Для активных абонентов ГПБ Мобайл		
			10,0				Для зарплатных клиентов		
		6,50							
		6,30							
Россельхоз банк	Доходный	10	6,80	3	Отсутствует	Ежемесячно	Вклад открыт в офисе банка		
			6,90						
			8,40	36				Ежемесячно	
			9,80						
			3	Отсутствует		Ежемесячно	Ежемесячно	Вклад открыт в мобильном приложении	
									7,00
									7,10
									8,60
		10,0	36	Ежемесячно					
				10,0	36	В конце срока			
Открытие	Надежный	50	7,00	3	Отсутствует	В конце срока	+0,2% годовых клиентам премиум		
			9,50						
			6,96						
			8,39						
			6,88						
			7,39						
				3	Ежемесячно				
				36	В начале срока				

Приложение 4 – Результаты проведённого опроса

Ссылка на опрос:

https://docs.google.com/forms/d/1YC_VnyBDcKMoc83RTd3FOFils92MiIrTK4A5TrVeeIs/edit?ts=63e958eb#question=388582867&field=968937112

В выборку вошёл 121 человек из шести возрастных групп (см. Рисунок 5):

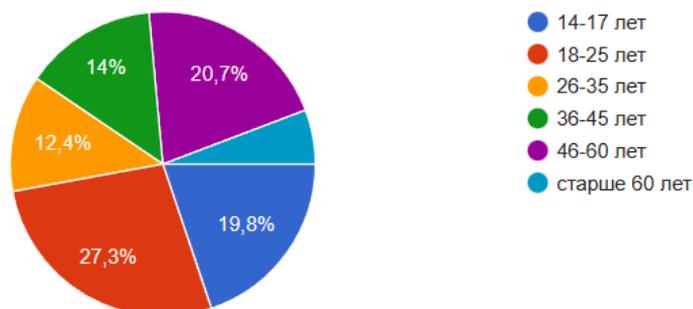


Рисунок 5 – Статистика по возрастным категориям среди респондентов.

Источник: составлено авторами на основе проведенного социального опроса.

Количество активных участников (тот, кто регулярно использует, эпизодически обращается к данному инструменту или собирается использовать в ближайшее время) составило более половины (58%), 38 % опрошенных слышали, но никогда не пользовались вкладами, 4% – не сталкивались с данным понятием. Такое соотношение частично может объясняться возрастом опрашиваемой аудитории – респонденты в возрасте 14-17 и 18-25 лет (суммарно их 47%) могли ранее слышать о депозитах, но ещё не располагать достаточным количеством накоплений и информации о них.

Основной целью открытия вклада является увеличение вложенной суммы денег, а также, учитывая множественность выбора ответов в данном вопросе, важной задачей у опрошенных считается защита денежных средств (см. Рисунок 6):

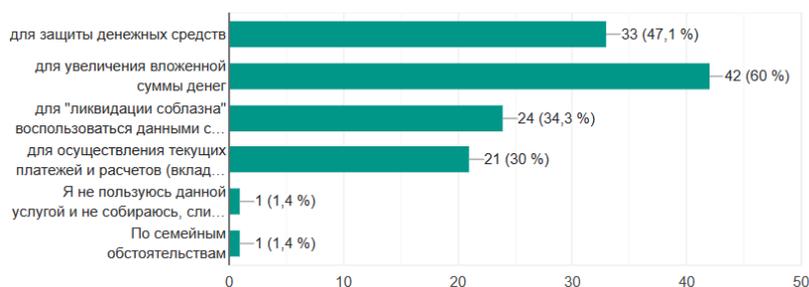


Рисунок 6 – Результаты ответов на вопрос о цели открытия вкладов в банке.

Источник: составлено авторами на основе проведенного социального опроса.

Обобщив ответы на вопрос о действиях, предпринимаемых респондентами для выбора вклада, можно заключить, что опрашиваемые знакомы с основами финансовой грамотности в отношении сбережений: большинство учитывает альтернативы, внимательно изучает условия, уделяет внимание фактору надёжности банка, просчитывает соотношение «риск-доходность». Однако стоит отметить, что при ответе на вопрос о предпочтительной ставке, 45,7% опрошенных выбрали наибольший интервал из представленных (от 8,5% до 9,5%), что объясняется психологически, но с точки зрения финансовой грамотности не особенно верно: люди не ориентируются на ключевую ставку, не понимают механизм ценообразования по вкладам. Также присутствует тенденция возрастания значения клиентского опыта взаимодействия; большинство доверяет «репутационным гигантам».

В топ-5 банков, в которых респонденты потенциально открыли бы сейчас вклад при наличии свободных средств (возможность выбора одного варианта ответа из представленных), оказались: Сбер (58,7%), Тинькофф (9,5%), Газпромбанк (9,5%), ВТБ (6,3%),

Главными преимуществами вклада выступают удобство (40 из 63 ответов), надёжность (37 из 63 ответов). Показательными являются ответы на вопрос «Рассматриваете ли вы депозит как выгодный продукт?». Только четверть ответила положительно, 55,7% – «нет, банки предоставляют вклады по низким ставкам с непривлекательными условиями» (см. Рисунок 7):

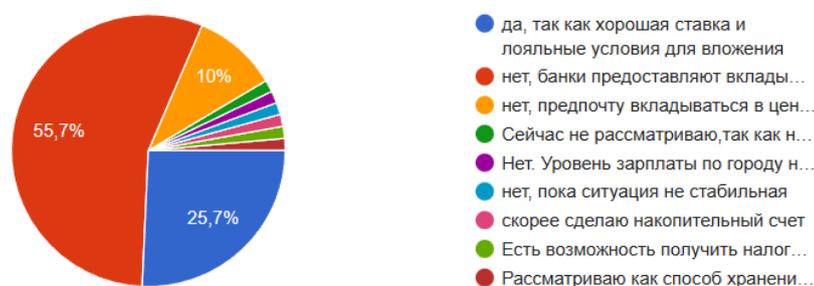


Рисунок 7 – Результаты ответов на вопрос о выгоды депозита.

Источник: составлено авторами на основе проведенного социального опроса.

На вопрос о выгоды условий в выбранном банке мнение респондентов разделилось ровно наполовину. Основными факторами, мотивирующими к открытию вклада (предполагается множественный вариант ответов), выступают надёжность банка, факт привязки к банку в виде «зарплатного клиента», возможность снятия и пополнения. Самая высокая ставка по депозиту занимает только четвёртое место (см. Рисунок 8):

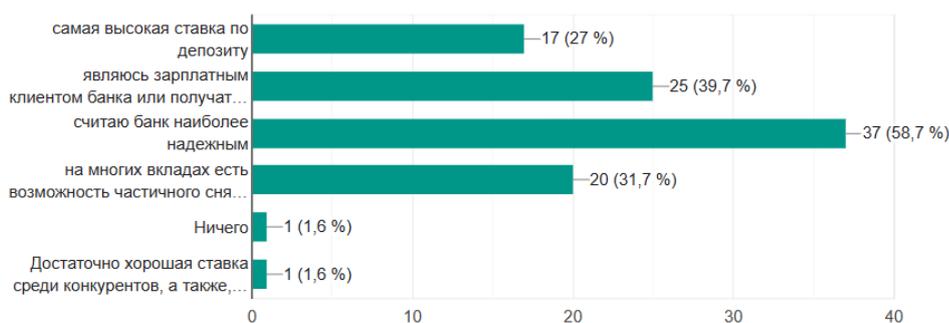


Рисунок 8 – Результаты ответов на вопрос о выгодности условий открытия вклада в банке.

Источник: составлено авторами на основе проведенного социального опроса.

К параметрам, от которых должна зависеть ставка по депозиту, респонденты отнесли срок вложения средств, их сумму, опциональные возможности, надёжность банка, а также наличие зарплатной карты.

Дифференциацию ставок по одному и тому же депозиту замечали около 80% опрошенных, из которых 32% наблюдали только дифференциацию по срокам вклада и первоначальной сумме, не обращая внимания на другие критерии.

На наш взгляд, интересным показался результаты ответа на вопрос «Считаете ли Вы данную дифференциацию положительной практикой для населения»: 69 % дали положительную обратную связь. В совокупности с ответами на вопросы по поводу выгоды условий можно заключить, что люди видят в дифференциации возможность заработать, потому что без неё проценты ничтожно малы. Обратная связь по опросу показала, что многие не задумываются о дискриминационном характере некоторых видов данного процесса или говорят о его сложности, принимая небольшой размер по вкладам как должное. Именно поэтому, по нашему мнению, Регулятору следует взять на контроль этот вопрос (см. Рисунок 8).

116 ответов



Рисунок 8 – Результаты ответов на вопрос о регулировании Банком России ставок по депозитам во всех коммерческих банках.

Источник: составлено авторами на основе проведенного социального опроса.

Приложение 5 – Сравнение доходов домохозяйств и минимальной суммы, необходимой для открытия вклада

Таблица 4

Динамика доходов домохозяйств

Год	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Средняя номинальная зп, руб. ¹³	32495	34030	36709	39167	43724	47867	51344	57244	-
Прирост реальной зп к предыдущему году, %	104,8	101,2	91	100,8	102,9	108,5	104,8	103,8	104,5
Средний уровень пенсий	10030	10889	12081	12426	13323	14102	14904	15745	16884
Средний уровень накопления	<p>На сентябрь 2019 средний размер сбережений россиян в настоящее время составляет 140-219 тыс. рублей. Об этом говорится в пресс-релизе по результатам совместного исследования компании «Росгосстрах Жизнь» и банка «Открытие»¹⁴</p> <p>Средний размер вклада физлиц (без учета счетов до одной тысячи рублей) в российских банках составил по состоянию на 1 апреля 183 тысячи рублей. Об этом говорится в мониторинге Агентства по страхованию вкладов (АСВ) за I квартал 2020 года. Об этом сообщает «Рамблер»¹⁵</p>								

Банк Синара	до 8.51 %	10 000 – 100 000 000 Р	30 – 180 дней
МТС-Банк	до 8.97 %	от 30 000 Р	300 – 900 дней
Банк ДОМ.РФ	до 10.3 %	30 000 – 15 000 000 Р	91 – 1100 дней
Банк ДОМ.РФ	до 10.1 %	от 30 000 Р	91 – 1100 дней
Уральский Банк реконструкции и развития	7.75 %	от 100 000 Р	390 дней
Абсолют Банк	до 9.2 %	от 10 000 Р	31 – 1080 дней
Кредит Европа Банк (Россия)	до 8 %	от 100 000 Р	368 – 1098 дней
Сбербанк	до 6.2 %	от 100 000 Р	30 – 1096 дней
Банк ДОМ.РФ	до 9.1 %	от 30 000 Р	91 – 1100 дней
Россельхозбанк	7.4 %	от 10 000 Р	300 дней

Рисунок 9 – Рейтинг банков г.Воронеж с самыми выгодными ставками по вкладам на 01.02.2023 г.

Источник: Агрегатор финансовых услуг banki.ru.

¹³ Источник: Среднемесячная номинальная начисленная заработная плата работников по полному кругу организаций в целом по экономике РФ tab5-zpl.xlsx (live.com), tab1_zpl_11-2022.xlsx (live.com).

¹⁴ <https://www.interfax.ru/business/67662>

¹⁵ https://finance.rambler.ru/money/44236775/?utm_content=finance_media&utm_medium=read_more&utm_source=copylink

Приложение 6 – Примеры хорошо оформленных условий

Банк Россельхоз Банк – URL: <https://www.rshb.ru/download-file/540426/> (указана минимально гарантированная ставка по всем вкладам). Также на сайте в разделе «Вклады и сбережения» Россельхоз Банка содержатся условия по всем вкладам в единой таблице, что крайне удобно для сравнения условий. При этом при открытии страницы отдельного вклада (пример: вклад Доходный <https://www.rshb.ru/natural/deposits/dohodnyi/>) есть ссылка на документ с подробными условиями (см. Рисунок 10).

Название	Возможно открытие через дистанционные каналы обслуживания	Выплата процентов	Срок вклада (дней)	Валюта и минимальный размер первоначального взноса	Пополнение вклада	Расходные операции с сохранением процентной ставки	Максимальная сумма вклада	Максимальная ставка по вкладу (в % годовых)
Вклад «Доходный»	✓	По выбору: в конце срока или ежемесячно, на счет или капитализация	от 91 до 1460	RUR 3 000 USD 50 EUR 50			Без ограничений	RUR до 7,90% USD до 0,01% EUR до 0,10%
Вклад «Пополняемый»	✓	Ежемесячно: на счет или капитализация	от 91 до 1095	RUR 3 000	✓		RUR 10 000 000	RUR до 5,75%
Вклад «Комфортный»	✓	Ежемесячно: на счет или капитализация	от 91 до 1095	RUR 10 000	✓	✓	RUR 10 000 000	RUR до 5,75%
Вклад «Доходный Пенсионный»		В конце срока или ежемесячно на счет	от 91 до 1460	RUR 500			Без ограничений	RUR до 7,90%
Вклад «Пенсионный Плюс»	✓	Ежемесячная капитализация	395, 730, 1095	RUR 500	✓	✓	RUR 10 000 000	RUR до 5,00%
«Накопительный счёт Моя выгода» Заказать консультацию Подробнее о счете	✓	Ежемесячная капитализация	Бессрочно	RUR 0 USD 0 CNY 0	✓	✓	Без ограничений	RUR 7,50% USD 0,01% CNY 0,01%
«Накопительный счёт Моя копилка»	✓	Ежемесячная капитализация	Бессрочно	RUR 0 USD 0 CNY 0	✓	✓	Без ограничений	RUR 6,50% USD 0,01% CNY 0,01%
Вклад «Растущий доход»		В конце срока	540	RUR 10 000			Без ограничений	RUR до 8,50%
Вклад «До востребования»		Ежеквартально, капитализация	Без ограничений	RUR 10 USD 5	✓	✓	Без ограничений	RUR 0,01% USD 0,01%

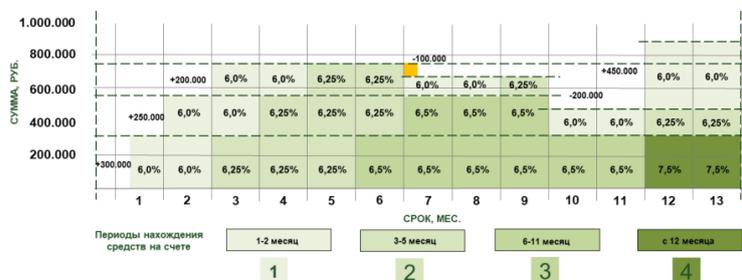
Рисунок 10 – Сводная таблица условий по вкладам Россельхоз Банка.

Источник: <https://www.rshb.ru/>.

Банк Газпромбанк – URL: <https://www.gazprombank.ru/upload/files/iblock/d6b/Pasport-Kopit-s-20.12.2022.pdf> (представлен паспорт отдельного вклада, в данном случае – срочный вклад «Копить»). Данный паспорт очень хорошо описывает все возможные ставки вклада с разделением по срокам, при этом указывая дополнительные условия и увеличение ставки

на определённый процент, однако для сравнения вкладов необходимо открывать все документы, что может быть не очень удобно, к тому же найти на сайте данные паспорта достаточно трудно.

Отличный пример оформления механизма формирования доходности по накопительным счетам в Россельхоз Банке (см. Рисунок 11):



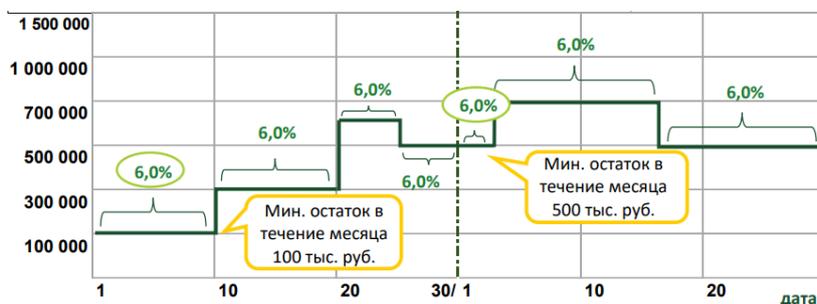
Накопительный счет открыт в рамках тарифного плана «Моя выгода».

В течение 3-х месяцев по Счету совершались приходные операции.

- По итогам 1 месяца совершено одно пополнение на сумму 300 тыс. руб., общая сумма на Счете составила 300 тыс. руб., ставка для данной суммы составит 6,0% годовых. Окончание первого периода нахождения средств на счете (период) для данной суммы будет в конце второго календарного месяца. Начиная с третьего календарного месяца для данной суммы начинается второй период, ставка по которому составит 6,25% годовых.
- В конце 3 месяца сумма средств, находящаяся на Счете, составляет 750 тыс. руб. Из них 300 тыс. руб. отлежали 3 месяца (по ним в данном месяце начисляется ставка, установленная для второго периода), 250 тыс. руб. отлежали на счете 2 месяца (по ним в данном календарном месяце начисляется ставка, установленная для первого периода, начиная со следующего месяца будет начисляться повышенная ставка), сумма 200 тыс. руб. внесена в третьем месяце (для нее действует первый период).
- В 7 месяце было снятие со счета 100 тыс. руб., которое осуществляется из суммы с наименьшим сроком хранения на счете (200 тыс. руб. - последнее пополнение). Срок хранения оставшихся 100 тыс. руб. начинается заново (в месяце снятия устанавливается ставка для первого периода). На сумму совершенных в течение календарного месяца расходных операций (в данном примере на 100 тыс. руб.) проценты не начисляются.

С 12 месяца к сумме первоначального взноса (300 тыс. руб.) будет применяться четвертый процентный период, на данную сумму будет начисляться ставка 7,5% годовых, т.к. данная сумма в течение 12 месяцев не меняется.

- ✓ Счет предназначен для накопления собственных сбережений
- ✓ Процентная ставка меняется в зависимости от срока нахождения средств на Счете



Накопительный счет открыт в рамках тарифного плана «Моя копилка».

В течение 2-х месяцев по Счету совершались приходные и расходные операции.

- По итогам 1 месяца минимальная сумма на Счете составила 100 тыс. руб., что соответствует ставке 6,0% годовых. В конце месяца проценты будут начислены по данной ставке и рассчитаны исходя из остатка средств, находящихся на Счете на начало каждого операционного дня, т.е. с 1 по 10 число на сумму 100 тыс. руб., с 11 по 20 число на сумму 300 тыс. руб., с 21 по 25 на сумму 600 тыс. руб., с 26 по 30 число на сумму 500 тыс. руб.
- По итогам 2 месяца минимальная сумма средств, находящаяся на Счете в течение месяца, составила 500 тыс. руб., что соответствует ставке 6,0% годовых. В конце месяца проценты будут начислены по данной ставке и рассчитаны исходя из остатка средств, находящихся на Счете на начало каждого операционного дня.

- ✓ Счет предназначен для хранения и активного накопления собственных сбережений
- ✓ Процентная ставка растет вместе с ростом остатков средств на Счете
- ✓ Совершение расходных операций по Счету без потери доходности в пределах одного суммового диапазона
- ✓ Проценты начисляются на фактический остаток средств на Счете

Рисунок 11 – Пример оформления механизма формирования доходности по накопительным счетам в Россельхоз Банке.

Источник: <https://www.rshb.ru/>.