

УДК 336.71

Д. Н. Акбашева

ФГОБУ ВО «Финансовый университет при правительстве Российской Федерации»,
Москва, e-mail: 226458@edu.fa.ru

Д. О. Пак

ФГОБУ ВО «Финансовый университет при правительстве Российской Федерации»,
Москва, e-mail: 228452@edu.fa.ru

Е. В. Травкина

ФГОБУ ВО «Финансовый университет при правительстве Российской Федерации»,
Москва, e-mail: EVTravkina@fa.ru

ОЦЕНКА СОВРЕМЕННОЙ РОССИЙСКОЙ ПРАКТИКИ ПРИВЛЕЧЕНИЯ ДОЛГОСРОЧНЫХ РЕСУРСОВ В КОММЕРЧЕСКИЕ БАНКИ

Ключевые слова: долгосрочные ресурсы, банковский сектор, инновационные продукты, коммерческий банк, инфляция, ключевая ставка.

В современных условиях развития банковского сектора России вопрос привлечения долгосрочных ресурсов сохраняет свою значимость для обеспечения устойчивого экономического роста страны. Статья посвящена детальному исследованию существующих подходов российских кредитных организаций к привлечению долгосрочных финансовых ресурсов. Авторы проводят всесторонний анализ ключевых механизмов фондирования, выявляют существующие проблемы и предлагают возможные пути их решения. В работе исследуются тенденции последних лет, включая влияние макроэкономической ситуации, регуляторных изменений и международных санкций на процесс формирования ресурсной базы банков. Доказывается, что управление рисками, связанными с банковскими инновациями в долгосрочном управлении финансовыми ресурсами, требует сбалансированного подхода, который объединяет нормативное предвидение, меры финансовой стабильности, достижения в области кибербезопасности и стратегии взаимодействия с клиентами. Проведенный анализ позволил сформулировать рекомендации по оптимизации стратегии привлечения ресурсов, направленные на укрепление стабильности банковской системы и стимулирование экономического роста в стране.

D. N. Akbasheva

Financial University under the Government of the Russian Federation, Moscow,
e-mail: 226458@edu.fa.ru

D. O. Pak

Financial University under the Government of the Russian Federation, Moscow,
e-mail: 228452@edu.fa.ru

E. V. Travkina

Financial University under the Government of the Russian Federation, Moscow,
e-mail: EVTravkina@fa.ru

ASSESSMENT OF MODERN RUSSIAN PRACTICE OF ATTRACTING LONG-TERM RESOURCES TO COMMERCIAL BANKS

Keywords: long-term resources, banking sector, innovative products, commercial bank, inflation, key rate.

In the current conditions of development of the Russian banking sector, the issue of attracting long-term resources remains important for ensuring sustainable economic growth in the country. The article is devoted to a detailed study of the existing approaches of Russian credit institutions to attracting long-term financial resources. The authors conduct a comprehensive analysis of key funding mechanisms, identify existing problems and suggest possible solutions. The paper examines the trends of recent years, including the impact of the macroeconomic situation, regulatory changes and international sanctions on the process of forming the resource base of banks. It is proved that risk management related to banking innovations in the long-term management of financial resources requires a balanced approach that combines regulatory foresight, financial stability measures, cybersecurity achievements and customer engagement strategies. The analysis made it possible to formulate recommendations for optimizing the strategy of attracting resources aimed at strengthening the stability of the banking system and stimulating economic growth in the country.

Введение

В условиях стремительно меняющегося финансового ландшафта банки сталкиваются с необходимостью адаптации своих стратегий для привлечения долгосрочных ресурсов, путём расширения продуктовой линейки, ориентированной на привлечение длинных денег, с акцентом на использование инновационных решений. Факторы, влияющие и лежащие в основе механизма привлечения, достаточно разнообразны и необходимость их урегулирования определенно ясна.

Целью исследования является проведение оценки современной российской практики привлечения долгосрочных ресурсов в коммерческие банки, а также определение проблем и перспектив развития в данной деятельности банковского сектора.

Материал и методы исследования

В работе использованы классические методы научного исследования, такие как анализ, синтез, индукция и дедукция.

Результаты исследования и их обсуждение

Современные банки используют разнообразные инструменты для диверсификации своих привлеченных долгосрочных ресурсов, включая облигации и уникальные депозитные предложения, что усиливает их конкурентоспособность на рынке. Изменения

в структуре пассивов банков отражают необходимость управления рисками и формирования устойчивости в условиях экономической нестабильности. Эффективная стратегия формирования и управления пассивами становится ключевым элементом для повышения финансовой долгосрочной устойчивости кредитных организаций. Особую роль в данной стратегии играет депозитная политика, которая представляет собой совокупность инструментов используемой банком для оптимизации депозитных операций. Депозитная политика включает в себя не только привлечение средств от клиентов, но и их последующее распределение для обеспечения ликвидности и роста прибыли банка.

В механизме взаимодействия различных субъектов финансовой системы, включающем финансовые учреждения, клиентов, финансовые агрегаторы, платформы, внутренние и внешние факторы влияния, важно понимать содержание и функционирование этого механизма (рис. 1).

Внешние факторы, которые воздействуют на стабильность банковскую систему России, включают экономическую стабильность, инфляцию и спрос на кредиты, геополитические факторы [1]. Внутренние факторы, также оказывают значительное влияние на формирование долгосрочной ресурсной базы в банковском секторе. Динамику некоторых факторов можно отразить в таблице 1.



Рис. 1. Механизм привлечения долгосрочных ресурсов коммерческими банками
Источник: составлено авторами

Таблица 1

Динамика отдельных факторов, оказывающих воздействие на рынок долгосрочных ресурсов в 2014-2024 гг.

Наименование показателя	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Уровень инфляции (на 31 декабря), %	6,5	11,36	12,91	5,38	2,52	4,27	4,91	8,39	11,94	10,74	10,95
Валютный курс (на 10 января), USD/RUB	32,65	56,23	72,29	59,89	57,04	67,07	61,9	73,87	70,09	70,3	90,4
Ключевая ставка ЦБ, %	5,5	11	10	7,75	7,25	6,25	4,25	4,25	7,5	16	21
Максимальная сумма возмещения по СЦБ, млн руб.	0,7	1,4	1,4	1,4	1,4	1,4	1,4	1,4	1,40*	1,4	1,4
Динамика доходов населения (прирост), %	7,1	10,6	0,9	1,8	4,6	6,4	2,9	10	1,6	5,4	8,4

Источник: составлено авторами по данным Банка России [2].

Таблица 2

Динамика привлеченных ресурсов по источникам привлечений в целом по российскому банковскому сектору в 2020-2024 гг., в млн руб.

	01.12.2019	01.12.2020	01.12.2021	01.12.2022	01.12.2023	01.12.2024	01.01.2025
Средства клиентов, всего	48 719 015	54 902 424	64 956 619	78 295 957	98 544 060	120 654 805	123 259 560
средства на счетах организаций	7 289 273	9 356 387	10 797 385	15 328 032	17 368 439	17 730 790	18 267 276
депозиты юридических лиц*	14 275 290	14 551 698	18 368 543	22 163 057	26 554 198	35 869 776	35 636 699
вклады (депозиты) и другие привлеченные средства физических лиц (с учетом счетов эскроу)	23 484 152	25 718 296	29 206 330	34 196 392	43 899 869	56 169 268	59 480 674
вклады (депозиты) и другие привлеченные средства физических лиц**	23 380 327	24 710 847	26 260 591	30 114 806	38 189 500	49 460 364	53 354 769
средства на счетах эскроу	103 825	1 007 449	2 945 739	4 081 586	5 710 368	6 708 878	6 125 878
средства индивидуальных предпринимателей	688 154	924 894	1 149 592	1 397 544	1 944 295	2 387 355	2 569 263

Источник: составлено авторами по данным Банка России [4].

В 2024 году российская экономика сталкивается с высокими инфляционными темпами, которые достигают 11,2%, и резким ослаблением рубля. Центральный банк России увеличил ключевую процентную ставку до 21% для борьбы с ростом цен, что негативно сказывается на кредитовании и бизнесе. Хотя максимальная сумма возмещения в системах ЦБ осталась стабильной с 2015 года (1,4 миллиона рублей), прирост доходов населения колебался, достигая 8,4% в 2024 году. Это свидетельствует о позитив-

ных изменениях, хотя текущая экономическая ситуация остается сложной и требует активного вмешательства для улучшения уровня жизни.

Экономическая нестабильность создает тревожный фон, что снижает доверие к финансовым учреждениям. Рост инфляции уменьшает реальные доходы населения, усложняя сбережения и инвестиции. В условиях кризиса наблюдается снижение спроса на кредиты, что негативно отражается на банковской системе. Уменьшение объ-

емов производства приводит к сокращению финансовых потоков для банков. Недоверие к кредитно-финансовым учреждениям снижает объем вкладов и средств на счетах [3]. В связи с этим привлечение долгосрочных ресурсов становится критически важным для обеспечения устойчивого роста и функционирования банков.

Рассмотрим средства на счетах организаций, банковские депозиты (вклады) и другие привлеченные средства юридических лиц, физических лиц и индивидуальных предпринимателей в рублях (в целом по Российской Федерации) для анализа изменения их структуры (таблица 2).

В таблице 2 представлена динамика привлеченных ресурсов в российском банковском секторе за период с 2019 по 2025 год.

С 2019 по 2024 год наблюдается постоянный рост привлеченных средств клиентов. На конец 2024 года значительное увеличение до 120 654 805 млн рублей по сравнению с 48 719 015 млн рублей в 2019 году. Это говорит о росте доверия к банковскому сектору и увеличении депозитов в связи с экономическим развитием. Рассмотрим подробно динамику каждого составного элемента данного показателя.

Динамика привлечения средств от организаций имеет тренд роста между 2020 и 2021 годами, однако в 2022–2024 годов наблюдается небольшое снижение темпов роста. В 2025 году ожидается дальнейший рост этого показателя, что подтверждает устойчивую активность данных клиентов.

Динамика привлечения средств от юридических лиц тоже показывает положительный тренд, однако при этом отмечаются некоторые колебания в значениях. Максимальный уровень составляет 35 869 776 млн рублей в 2024 году, что говорит о увеличении числа юридических лиц, размещающих свои средства в банках.

Динамика привлечения средств от физических лиц показывает рост с 2019 по 2024 годы. В 2025 году также ожидается рост, что обусловлено высокой ключевой ставкой и хорошими условиями по вкладам в коммерческих банках.

Средства на счетах эскроу увеличиваются на протяжении анализируемого периода – с 103 825 млн рублей в 2019 году до 6 708 878 млн рублей в 2024 году. Подобный рост связан с активизацией рынка недвижимости и увеличением использования эскроу-счетов.

Средства индивидуальных предпринимателей также продемонстрировали рост, однако следует обратить внимание на меньшие темпы увеличения по сравнению с другими категориями. Это может указывать на определенные сложности, с которыми сталкиваются индивидуальные предприниматели.

В целом, данные, представленные в таблице 2, свидетельствуют о стабильном росте привлеченных ресурсов в российском банковском секторе, что позитивно сказывается на общем экономическом климате. Растет доверие клиентов, как со стороны организаций, так и физических лиц.

Совершенствование механизмов привлечения долгосрочных ресурсов становится крайне важным, и банки должны разрабатывать стратегии, внедряя разнообразные депозитные продукты и инновационные инструменты привлечению данного вида ресурсов.

Анализ продуктовой линейки банков показывает значительную дифференциацию условий по накопительным счетам. Разброс ставок между банками достигает 23,4 процентных пунктов, что создает значительную конкуренцию на рынке (таблица 3).

На рынке также представлены два продукта: ИИС-3 и ПДС (таблица 4). Оба продукта предлагают налоговый вычет 13–15% на взносы до 400 тыс. руб. и возможность оплаты лечения без потери льгот. ПДС выступает более привлекательным продуктом для консервативных инвесторов, благодаря государственному софинансированию и большей защищенности вложений.

Анализ данных рынка долгосрочных сбережений показывает значительное увеличение общего объема привлеченных средств физических лиц в период с начала 2021 по 2025 год – рост составил более 64% (с 32,8 до 57,5 трлн рублей). При этом динамика средств на срок свыше 3 лет демонстрирует более сложную картину: после существенного роста в 2022 году (до 1,77 трлн рублей) произошло значительное снижение, и к началу 2025 года объем таких средств составил 648,3 млрд рублей, что почти в 3 раза меньше пикового значения 2022 года.

Динамика средств на срок свыше 3 лет юридических лиц демонстрирует значительное снижение – объем сократился почти на 28% (с 2,12 до 1,59 трлн рублей за период с начала 2021 по начало 2025 года) (рисунок 2).

Таблица 3

Сравнительная характеристика банковских продуктов крупнейших банков по привлечению долгосрочных ресурсов на 1 апреля 2025 г.

Наименование продукта	Базовая ставка	Максимальная ставка	Срок	Сумма
ПАО «Банк ВТБ»				
Накопительный счёт сейф	0,01%	0,01%	бессрочный	от 1000 руб.
Накопительный ВТБ-счёт (на ежедневный остаток)	10%	21%	бессрочный	1000 – 1 млн руб.
				от 1 млн руб.– базовая ставка
Накопительный ВТБ-счёт (на минимальный остаток)	11%	23%	бессрочный	1000 – 1 млн руб.
				от 1 млн руб. – базовая ставка
АО «Газпромбанк»				
Накопительный счёт	10%	23,50%	бессрочный	1–1,50 млн руб.
Накопительный счёт Ежедневный процент	10%	22%	бессрочный	от 1 руб.
Накопительный счет Простой процент	20%	20%	бессрочный	от 1 руб.
ПАО «Сбербанк»				
Накопительный счёт	10%	22%	бессрочный	от 1 руб.

Источник: составлено авторами по материалам [5-7].

Таблица 4

Сравнительная оценка характеристик инвестиционных и накопительно-сберегательных продуктов российских банков на 1 апреля 2025 г.

Наименование продукта	Преимущества	Недостатки
Индивидуальный инвестиционный счёт третьего типа (ИИС-3)	Минимальный срок инвестирования не менее 5 лет	Ранее открытые ИИС необходимо закрыть или трансформировать в ИИС-3
	Можно открыть до 3 ИИС	
	Налоговый вычет 13% или 15% от суммы взносов (до 400 тыс.руб.)	Вывести средства можно только при закрытии
	Оплата дорогостоящего лечения без потери налоговых льгот	Нельзя торговать иностранными ценными бумагами
Программа долгосрочных сбережений (ПДС)	Перенос пенсионных накоплений	Могут быть предусмотрены штрафы при досрочном расторжении
	Софинансирование государством (36 тыс.руб. ежегодно)	
	Страхование средств-2,8 млн. руб.	
	Налоговый вычет 13% или 15% от суммы взносов (до 400 тыс.руб.)	
	Оплата дорогостоящего лечения без потери налоговых льгот	

Источник: составлено авторами по материалам Банка России [8].

В связи с изменением структуры финансирования бизнеса, компании стали предпочитать краткосрочные и среднесрочные инструменты долгосрочным из-за высокой экономической неопределенности. Влияние оказала трансформация банковской системы и изменение условий кредитования.

В современных условиях цифровизации трансформируется не только экономика,

но и банковский сектор. На рисунке 3 представлены самые распространенные за рубежом инновационные банковские продукты для привлечения долгосрочных ресурсов.

Позитивный опыт применения инноваций в направлении привлечения долгосрочных ресурсов в банковской сфере может быть использован в практике российской банковской системы.

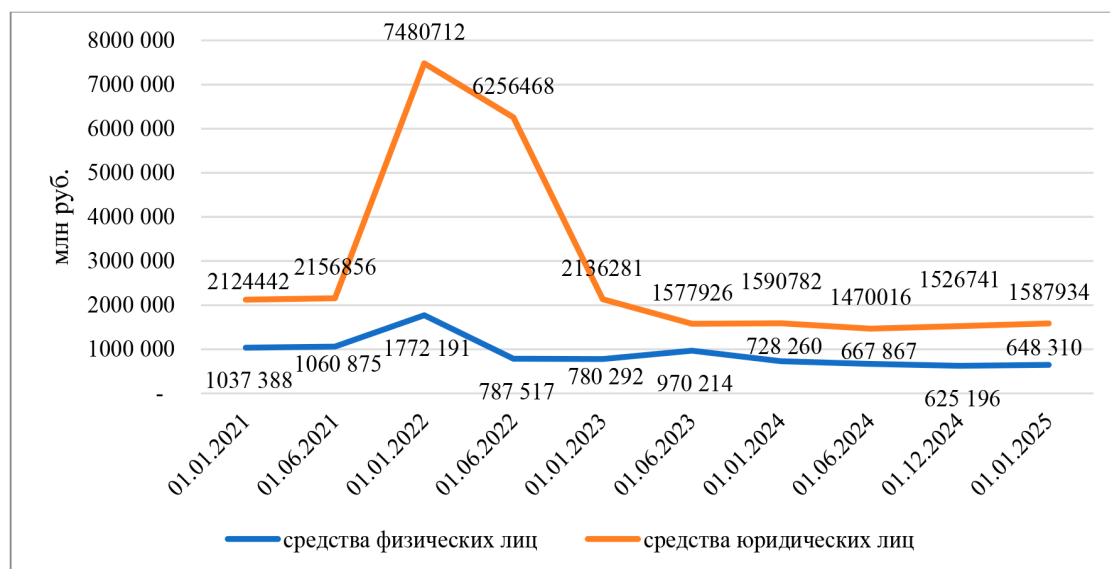


Рис. 2. Объем привлеченных кредитными организациями средств физических и юридических лиц с 01.01.2021 до 01.01.2025 (на срок свыше 3 лет), млн руб.
Источник: составлено авторами по материалам Банка России [9]



Рис. 3. Инновационные продукты для привлечения долгосрочных ресурсов банками в зарубежной практике
Источник: составлено авторами по материалам [10]

Основные мероприятия по созданию условий для развития рынка долгосрочных ресурсов в российской экономике отражены на рисунке 4.

Повышение прозрачности и укрепление доверия клиентов и самих банков к системе – важнейший залог того, что система будет эффективно работать, перераспределяя краткосрочные ресурсы и аккумулируя долгосрочные ресурсы в нужные каналы экономики. Необходимо создать прочный фундамент для самих банков и в этих условиях выстраивать доверительные отношения не только с институциональными

инвесторами для достижения глобальных экономических целей, но с различными группами банковских клиентов. Построение банковской системы, устойчивой к кризисам и эффективной в вопросе мобилизации ресурсов – является долгосрочной задачей, которую предстоит решать регулятору и банкам в будущем.

Таким образом, анализ инновационной продуктовой линейки банков, направленной на привлечение долгосрочных ресурсов, подчеркивает важность адаптации к быстро меняющимся условиям финансового рынка.

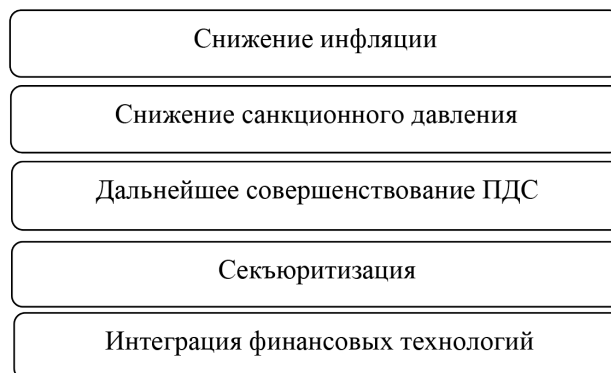


Рис. 4. Мероприятия по созданию условий для формирования долгосрочных ресурсов в российском банковском секторе
Источник: составлено авторами по материалам [11]

Использование цифровых решений открывает новые горизонты для банковских учреждений, позволяя им не только улучшать клиентский опыт, но и создавать устойчивые конкурентные преимущества.

Заключение

Несмотря на стремительное развитие банковского сектора, доля долгосрочных ресурсов в общем объеме привлеченных средств демонстрирует тенденцию к снижению, что объясняется отсутствием устойчивого спроса на долгосрочные сберегательные продукты,

связанным как с ужесточением денежно-кредитной политики, так и с состоянием общей экономической конъюнктуры, начиная с 2022 года. Поэтому стабилизация инвестиционного климата в стране, снижение инфляционных процессов и ключевой ставки, внедрение современных технологий и новых подходов к взаимодействию с клиентами становятся ключевыми факторами успешной стратегии привлечения долгосрочных ресурсов, что, в свою очередь, способствует эффективному развитию не только банковской системы, но и российской экономики.

Библиографический список

1. Зернова Л.Е. Факторы, влияющие на управление банковскими операциями и рисками // Вектор экономики. 2020. № 2. URL: <http://www.vectoreconomy.ru/images/publications/2020/2/financeandcredit/Zernova.pdf> (дата обращения: 01.03.2025).
2. Официальный сайт Банка России. Ключевые показатели. [Электронный ресурс]. URL: <https://cbr.ru/key-indicators/> (дата обращения: 20.03.2025).
3. Давыдова Н.Л. Развитие деятельности ОАО «Сбер Банк» по формированию ресурсной базы: дипломная работа. Пинск, 2022. 83 с. [Электронный ресурс]. URL: https://rep.polessu.by/bitstream/123456789/26609/1/Razvitie_deiatel%27nosti.pdf (дата обращения: 01.03.2025).
4. Официальный сайт Банка России. Сведения о размещенных и привлеченных средствах. [Электронный ресурс]. URL: https://www.cbr.ru/statistics/bank_sector/sors/ (дата обращения: 20.03.2025).
5. Вклады и накопительные счета // ВТБ. [Электронный ресурс]. URL: <https://www.vtb.ru/personal/vklady-i-scheta/> (дата обращения: 01.03.2025).
6. Вклады и счета // Сбербанк. [Электронный ресурс]. URL: <https://www.sberbank.com/ru/person/contributions/deposits> (дата обращения: 01.03.2025).
7. Накопительные счета // Газпромбанк. [Электронный ресурс]. URL: <https://www.gazprombank.ru/personal/accounts/> (дата обращения: 01.03.2025).
8. Официальный сайт Банка России. Условия и возможности Программы долгосрочных сбережений [Электронный ресурс]. URL: https://cbr.ru/faq/pens_k_inv/program/ (дата обращения: 01.03.2025).
9. Официальный сайт Банка России. Статистический бюллетень Банка России [Электронный ресурс]. URL: <https://cbr.ru/statistics/bbs/> (дата обращения: 25.02.2025).
10. Marr B. The Biggest Banking And Financial Services Trends For 2024 // Forbes. [Электронный ресурс]. URL: <https://www.forbes.com/sites/bernardmarr/2023/12/11/the-biggest-banking-and-financial-services-trends-for-2024/> (дата обращения: 20.03.2025).
11. Секьюритизация – неиспользованный резерв для роста экономики // Expert. [Электронный ресурс]. URL: https://raexpert.ru/press/articles/belchenko_futurebanking_dec2021/ (дата обращения: 03.03.2025).