

Сохранение сбережений - основа посткризисной консолидации банковских ресурсов

© 2009 Д.А. Кольцов

Сбережения населения играют важную роль в консолидации финансовых ресурсов, обеспечивая согласование общенациональных и личностных интересов населения. В работе определяются пути увеличения ресурсной базы банков, характеризуется динамика средств на счетах физических лиц в 2005-2009 гг. Анализируются причины торможения консолидации сбережений населения на обеспечение кредитования. Дается оценка кризисной ситуации в сфере сбережений. Определены меры по активизации рынка сбережений для выработки инновационной стратегии банков в кризисной ситуации.

Ключевые слова: финансовые ресурсы, сбережения населения, инновационная стратегия банков.

В рамках постановки проблемы консолидации финансовых ресурсов и участия в этом процессе национальных банков следует концентрировать внимание на источниках формирования и сохранения банковских активов во всем многообразии их структурных элементов и связей с элементами воспроизводственной системы российской экономики. Для наглядности процесс консолидации ресурсов и активов национальных банков с финансовыми ресурсами страны (внутренними и внешними) представим в концептуальной схеме (рис. 1). Формирование ресурсов и активов российских банков представлено в ней взаимосвязанным с основными источниками финансирования воспроизводства экономики страны.

Воспроизводственный подход к оценке банковской деятельности смещает акценты с преимущественно коммерческой направленности на

обеспечение необходимого перераспределения финансово-денежных потоков, включая сбережения населения и введение институциональных элементов, определяющих нормы поведения банковских структур, согласующих общенациональные и личностные интересы населения.

Источники финансовых ресурсов (пассивы) в формировании качественной структуры активов занимают доминирующее положение. Структура пассивов косвенно отражает финансовое состояние основных экономических субъектов, за счет средств которых формируются пассивы, их характер долгосрочный или краткосрочный. Поэтому она позволяет делать выводы о состоянии банковского сектора, его совокупной ликвидности и перспективах.

В современных условиях, включая условия деконсолидации финансовых ресурсов, кредит-



Рис. 1. Кругооборот финансовых ресурсов в воспроизводственной схеме

ная активность банков сталкивается с проблемой низкого уровня обеспечения кредита. В российской банковской практике процесс обеспечения кредита отходит как бы на второй план, порождая проблемы неустойчивости и банкротства банков.

Увеличение ресурсной базы банков может происходить следующим путем:

1. Привлечение вкладов населения. В банках западных стран вклады населения составляют 35-55% общей суммы привлеченных средств и являются важнейшим источником кредитных ресурсов. В России доля вкладов населения доходит до 25% суммы привлеченных средств (см. таблицу). Принятый в 2004 г. Федеральный закон "О страховании вкладов физических лиц в

действующим российским законодательством управляющие компании могут размещать на счетах в кредитных организациях до 20% аккумулированных ими пенсионных накоплений. В условиях, когда на эти компании приходится всего около 4% накопительной части пенсии (около 2 млрд. руб.), объемы долгосрочных ресурсов, которые могут быть привлечены в банки, являются мизерными (около 400 млн. руб., или 0,8% от общего объема накопительной части пенсии граждан). При этом Внешэкономбанк, который в качестве государственной управляющей компании также может размещать до 20% средств накопительной части пенсии в банки (более 10 млрд. руб.), инвестирует все средства в государственные ценные бумаги и еврооблигации.

**Динамика суммы средств на счетах физических лиц в 2005-2008 гг., млрд.руб.
(на 1 января)**

Показатели	2005	2007	2008
Средства на счетах физических лиц, всего	2026,7	3881,8	5263,8
В том числе:			
в рублях	1503,0	3245,1	4590,9
в иностранной валюте	523,8	636,7	672,9
Вклады физических лиц	1977,2	3793,5	5136,8
<i>Вклады физических лиц до востребования и сроком до 30 дней</i>			
В том числе:			
в рублях	229,6	584,8	855,5
в иностранной валюте	76,6	103,8	105,6
<i>Вклады физических лиц сроком от 31 дня до 1 года</i>			
В том числе:			
в рублях	370,3	639,5	798,9
в иностранной валюте	169,6	153,1	161,8
<i>Вклады физических лиц сроком свыше 1 года</i>			
В том числе:			
в рублях	859,1	1939,3	2816,1
в иностранной валюте	272,0	373,0	399,0
Иные средства на счетах	49,5	88,3	127,0
<i>В том числе средства на счетах индивидуальных предпринимателей</i>			
	26,0	51,4	82,4

банках Российской Федерации" усилил государственную защиту интересов вкладчиков.

Следует отметить, что указанный закон не решает проблемы "удлинения" ресурсной базы банков, так как депозиты физических лиц вне зависимости от установленных договорами сроков, по существу, являются средствами "до востребования". В этой связи с целью расширения спектра вкладных операций необходимо пересмотреть положения ст. 837 Гражданского кодекса РФ и внести изменения, предоставляющие сторонам право предусматривать в договоре банковского вклада иные, чем по первому требованию, условия досрочного возврата вклада.

2. Ускорение процессов вовлечения в банковский оборот самых "длинных" ресурсов экономики - пенсионных и бюджетных средств. В соответствии с

Вовлечение данных ресурсов в оборот коммерческих банков может быть реализовано посредством следующих мероприятий:

- разрешение Пенсионному фонду РФ размещать пенсионные накопления не только во Внешэкономбанке РФ, но и в других управляющих компаниях;
- введение практики размещения части пенсионных накоплений, хранящихся на конкурсной основе на счетах в российских коммерческих банках;
- внесение дополнений и изменений в Бюджетный кодекс Российской Федерации с целью предоставления субъектам РФ, а также органам местного самоуправления права открытия счетов бюджетов в кредитных организациях;
- разрешение банкам совмещать банковскую деятельность и деятельность по управлению ин-

вестиционными, паевыми инвестиционными и негосударственными пенсионными фондами.

Проблема сбережений населения становится все острее. Это связано со следующими прогнозными ориентировками (экспертными): реальные доходы населения упадут не менее чем на 10-20%; реальный ВВП снизится на 3-4%; ожидается значительный рост тарифов (разного плана); инфляция может достигнуть отметки 15-16%; уровень безработицы составит 12-15% экономически активного населения; отток капитала возможен до 200 млрд. долл.

Данные негативные моменты могут быть преодолены, однако они являются оптимистичной оценкой, возможно большее обострение. Это требует от Правительства принятия незамедлительных мер по нейтрализации указанных негативных тенденций.

3. Сбережения домашних хозяйств в системе консолидации финансовых ресурсов экономики. Сбережения граждан в условиях государственной монополии финансово-денежной системы традиционно использовались в качестве основного инвестиционного ресурса. В условиях перехода к рыночной экономике и либерализации финансовых и кредитно-денежных отношений в процессах формирования, размещения и использования сбережений граждан произошли резкие изменения. С начала реформационного периода российской экономики склонность населения к сбережениям подавлялась иницированием финансовых кризисов и всплесками инфляции преимущественно на блага, обеспечивающие наиболее настоятельные первоочередные потребности (текущего характера). Наряду с этим, инфляционная ситуация, осязаемое обесценение доходов и накоплений сформировали феномен адаптации населения к данной ситуации. В отличие от западной экономики, где адаптация к инфляции в 2-3% не снижает уровень накоплений, в России ожидание ее роста в 10 и более процентов отражается в снижении склонности к сбережениям, проявляющейся в различных формах.

В данной ситуации предпочтения в использовании доходов при их росте зависят от уровня доходов групп населения. Массовый слой населения с повышением уровня доходов отдает предпочтение росту потребления, вложений в текущее потребление, группы с высоким уровнем дохода предпочитают вкладывать средства в недвижимость в стране и за рубежом.

Одна из системных причин торможения консолидации сбережений физических лиц в обеспечении кредитования необходимыми ресурсами состоит в нестабильности финансовой ситуации, провоцируемой вектором финансовой и денеж-

но-кредитной политики, явно не сопряженным с требованиями воспроизводства российской экономики в условиях ее интеграции с мировым рынком.

Во-первых, неразвитость банковских услуг и низкий уровень вовлечения денежного оборота домашних хозяйств в сферу организованного банковского оборота оставляют за его пределами часть денежного оборота, сопоставимую с организованной его частью. Высокий уровень оборота наличных денег физических лиц на внутреннем денежном рынке (около 30% рублевой денежной массы (M2) и в не меньших масштабах наличной иностранной валюты) связан с огромным масштабом неорганизованного оборота в этой сфере.

Во-вторых, действующие в России механизмы привлечения средств населения на счета кредитных учреждений в последние годы (электронные инструменты) оказывают определенное влияние на рост вкладов населения на счета кредитных организаций, но это в основном отражается на формировании ресурсов отдельных крупнейших банков, Сбербанка России в основном.

В-третьих, процесс консолидации сбережений населения в систему формирования банковских ресурсов зависит от качественных различий привлеченных сбережений населения во вклады в национальной и иностранной валюте. В основном это различия: а) условий и факторов, определяющих покупательную способность валютных сбережений; б) степени устойчивости национальной и иностранной валюты на перспективу с соответствующими рисками и социальной напряженностью. Фактически замещение эмиссии денег сбережениями в иностранной валюте означает снижение ресурсной базы развития национальной экономики.

Кроме того, процесс активной долларизации денежных отношений в России в сфере денежного оборота с начала 1990-х гг. определил крупный сегмент со своими правилами движения валютных средств, находящийся в значительной мере вне сферы действия политики ЦБ РФ, под влиянием внешнего управления в интересах страны-эмитента валюты. Заметим, что укрепление рубля относительно валюты США, характерное для 2006 г., 2007 г. и начала 2008 г., оцениваемое некоторыми экспертами как тенденция дедолларизации денежных ресурсов банков и личности, не имеет доказательств перспективы этого явления, что и показывает ситуация с активизацией долларизации, начавшаяся в конце 2008 г. Очевидно, что объем средств в наличной иностранной валюте влияет на существенное снижение уровня консолидации ресурсов банков в

обеспечении возрастающих потребностей экономики в заемных средствах развития. Надо признать, что валютные накопления и заимствования по своей сути составляют инвестиционный потенциал страны-эмитента, а не страны, где эта валюта концентрируется (тем более в наличной форме).

Из-за кризиса ликвидности на российском банковском рынке некоторые финансовые организации России в сентябре-декабре 2008 г. начали задерживать выплаты по вкладам. Это вызвало отток средств из банков, так как россияне опасаются за сохранность своих сбережений. По итогам сентября из финансовых организаций было выведено 90 млрд. руб. В октябре отток был зафиксирован на уровне 6 % (354 млрд. руб.).

Действия вкладчиков вполне объяснимы. Согласно опросу Всероссийского центра изучения общественного мнения (ВЦИОМ), потерять свои вклады в банках боятся около 13% россиян. Причиной этого 20% россиян называют страх перед инфляцией, 12% - неуверенность в политической и экономической ситуации в стране, 11% опасаются повторения дефолта 1998 г., у 10% граждан нет доверия к отечественной банковской системе, еще 9% россиян опасаются возможного банкротства банков и лишь 5% - последствий мирового финансового кризиса.

По информации банка России, приток вкладов населения в российские банки в декабре 2008 г. составил 400 млрд. руб. против оттока в предыдущие месяцы.

цати крупнейших обошлись без оттока средств населения. Данные банки относятся к государственным кредитным учреждениям. Чистый приток вкладов населения в Сбербанк в декабре составил 168 млрд. руб. У ВТБ 24 чистый приток депозитов в декабре достиг 39,5 млрд. руб. Около половины пришло на валютные вклады.

Кризис заставляет вспомнить мошеннические схемы, когда юридические лица переоформляют средства в депозиты частных лиц. С конца августа 2008 г., когда российский банковский сектор ощутил на себе влияние мирового финансового кризиса, Банк России отозвал лицензии у трех банков, входивших в систему страхования вкладов, - "Премьер", "Евразия-центр" и Юнитбанк. По информации Агентства по страхованию вкладов (АСВ), незадолго до отзыва лицензий многие компании по совету руководства банков перебрасывали средства со счетов юридических лиц на оперативно открытые там же счета физических лиц, в основном сотрудников компаний.

Перераспределение сбережений в пользу государственных банков сильно ослабит частные финансовые институты. Глобальный финансовый кризис вызвал среди российских вкладчиков панические настроения, и в сентябре 2008 г. банки испытали существенный отток средств населения¹.

В условиях кризисной ситуации и повышения конкуренции на рынке сбережений особую значи-

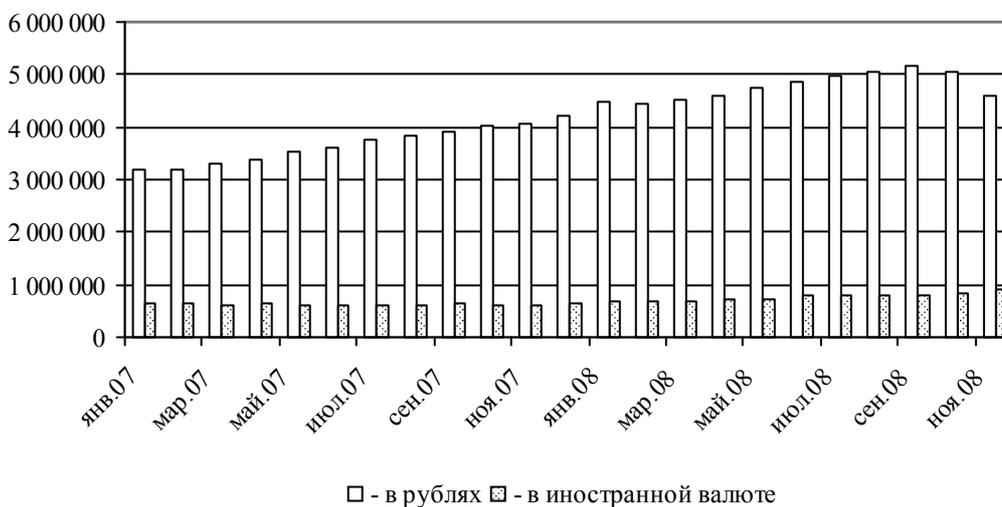


Рис. 2. Данные об объемах привлеченных кредитными организациями вкладов (депозитов) физических лиц в 2007–2008 гг., млн. руб.

Рынок банковских вкладов впервые за последние четыре года продемонстрировал признаки паники вкладчиков - объем снижения в сентябре составил 1,5 %. Лишь пять банков из трид-

¹ Многие вкладчики по-прежнему не верят в систему страхования вкладов и считают, что сохранность сбережений смогут обеспечить только банки с участием государства (Эксперт. 2008. □48 (637)).

мость для выработки инвестиционной стратегии коммерческих банков приобретают:

- определение механизма образования сбережений граждан в современных условиях повышенной нестабильности деятельности как самих институтов финансового рынка, так и финансовой обстановки в целом по стране;
- выявление и учет в банковской деятельности изменений в составе мотивов образования сбережений в связи с трансформационными преобразованиями в российской экономике;
- определение различий организованных и неорганизованных форм сбережений, предпочтений граждан к той или другой форме сбережений в зависимости от складывающихся условий и форм привлечения денежных средств населения в банки.

Возможность вовлечения сбережений граждан в инвестиционный процесс в значительной мере связана со сложившейся под влиянием современных социально-экономических условий формой сбережений, склонностью к сбережениям во вкладах преимущественно в Сбербанк РФ.

Проблема консолидации сбережений в ресурсах банков на микроэкономическом уровне (уровне деятельности коммерческого банка) требует особого подхода к ее решению. Так, в работе банка очень важно использовать имеющуюся градацию типов и характера сберегательного поведения потенциальных клиентов. В число его основных характеристик входят: сберегательные возможности, степень рациональности сберегательных установок населения в выборе форм хранения сбережений и намерений в их использовании и многие другие характеристики, определяющие стратегию деятельности банка в сфере привлечения сбережений населения во вклады или другие инструменты.

Банки в кризисной ситуации должны реализовать современные схемы мер по удержанию клиентов-заемщиков, которые позволят сохранить (и привлечь) объемы средств населения в банках, а также получить дополнительные комиссионные доходы от различных операций с клиентами, в частности выдавать кредиты (может, с более низкой ставкой) клиентам, которые уже имеют часть средств во вкладах; четко соблюдать условия кредитных соглашений; создавать условия для сохранения реальной стоимости сбережений; обеспечить эффективный баланс про-

цессов кредитования и сбережений для основных клиентов банка и др.

В современной кризисной ситуации сужаются возможности привлечения средств населения в сферу консолидации ресурсов банка, учитывая особые сложности, связанные с кризисной неустойчивостью и высокими кредитными рисками. Кроме того, в сложившихся условиях высокая напряженность в использовании доходов гражданами связана с так называемыми “отрицательными сбережениями”, т.е. ростом долга в группах семей не только с низким, но и со средним и даже высоким уровнем дохода. Сложность вызывает и ставшая современной проблема роста ипотечного кредитования, инициирующая в сложившейся нестабильной ситуации высокие кредитные риски банков, соответственно, риски обязательств - привлечения сбережения граждан.

Действующий режим оплаты труда оказывает влияние на привлечение сбережений во вклады в банки. Сокращение в объеме доходов населения в связи со сдвигами в структуре занятости доли наиболее устойчивого дохода - зарплаты (особенно в кризисных ситуациях) - снижает устойчивость динамики вкладов населения в банки. Резкое падение в доходах населения доли оплаты труда в конце 2008 г. не только ухудшило перспективу, но и усилило влияние фактора неустойчивости, повысило риск массового слоя граждан, потенциальных клиентов банков (“сберегателей” и заемщиков) стать некредитоспособными.

В последние годы условия формирования и привлечения сбережений граждан в качестве инвестиционного ресурса банками определялись, прежде всего, резким расхождением между целевыми установками финансовой и денежно-кредитной политики государства на увеличение частных инвестиций и реальным сберегательным поведением населения (ориентированного в условиях нестабильности на рост потребления и неорганизованные формы размещения сбережений). Практически, надо признать, что сбережения населения на современном кризисном этапе развития российской экономики в своей значительной части носят неинвестиционный характер в силу недоверия к сложившимся инвестиционным институтам, в том числе и к банкам, что требует выработки реальной системы мер для преодоления этой ситуации.

Поступила в редакцию 08.12.2008 г.