

Средства населения в ресурсной базе банков

Сергей РУМАС



Являясь основой для проведения банками активных операций, ресурсы во многом определяют степень и направления развития банковского бизнеса. Значительную роль при их формировании традиционно играют средства населения. Укрепляющее влияние, оказанное на экономику Республики Беларусь снижением темпов инфляции и стабилизацией валютного курса белорусского рубля, а также активизация усилий банковской системы по привлечению средств населения позволяют говорить о постепенном выдвигании последних на позиции основного источника ресурсов белорусских банков.

Председатель Правления
ОАО «Белагпропромбанк»,
кандидат экономических наук

Андрей ПЛЕШКУН



Аспирант кафедры
денежного обращения, кредита
и фондового рынка БГЭУ

Ресурсный потенциал банковской системы республики возрастает достаточно динамично — его среднегодовой прирост в 2002—2005 годах¹ в номинальном выражении составлял 46,5 процента, в реальном — 22,3 процента, что позволило нарастить ресурсную базу за указанный период в 2,2 раза в реальном выражении. На протяжении всего периода рост ресурсной базы отличался исключительной равномерностью, его динамика с высокой степенью достоверности аппроксимируется линейным уравнением.

Однако интенсивность наращивания ресурсного потенциала белорусскими банками не может быть признана достаточной. Так, несмотря на опережающий рост активов/пассивов банков по сравнению с ростом ВВП, отношение ресурсов банковской системы к ВВП за 2002—2004 годы увеличилось лишь на 5,1 процентного пункта, достигнув к 01.01.2005 уровня 29,5 процента. Объем ресурсов банковской системы в экономически развитых государствах превышает величину валового внутреннего продукта в 2—3 раза, однако более приемлемым представляется сравнение Беларуси со

странами СНГ, Прибалтики и Восточной Европы.

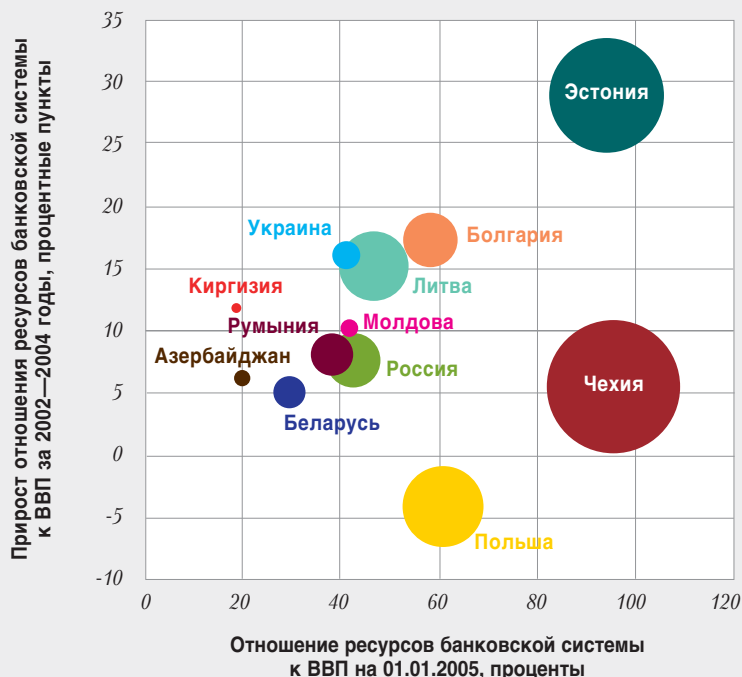
Рисунок 1 характеризует банковские системы двенадцати государств с позиций их относительной емкости и темпов развития (площадь круга, соответствующего каждой стране, отражает величину ресурсов банковской системы, приходящуюся на одного жителя).

Можно отметить, что ресурсный потенциал банковской системы Беларуси, даже в сравнении с развивающимися странами, невелик. Как отношение ресурсов банковской системы к ВВП, так и величина ресурсов, приходящихся на одного жителя, имеют значение ниже среднего по представленной совокупности государств. Столь же невысоки и темпы наращивания ресурсного потенциала. Если рассматриваемые страны в большинстве увеличили отношение ресурсов банковской системы к ВВП за 2002—2004 годы на 10—15 процентных пунктов, то для Республики Беларусь данный показатель составил 5,1 процентного пункта.

Структура ресурсной базы белорусских банков представлена на *рисунке 2*. Основным источником ее формирования являются сред-

¹ Здесь и далее по тексту (если не оговорено иное) данные представлены на 01.12.2005.

Характеристика ресурсного потенциала банковских систем развивающихся стран¹



Страны	Отношение ресурсов банковской системы к ВВП на 01.01.2005, проценты	Прирост отношения ресурсов банковской системы к ВВП за 2002—2004 годы, процентные пункты	Величина ресурсов банковской системы в расчете на одного жителя, доллары США
Чехия	96,0	5,5	10 096,5
Эстония	94,4	28,9	7 586,2
Польша	60,9	-4,2	3 859,4
Болгария	58,4	17,2	1 810,4
Литва	46,6	15,1	3 015,6
Россия	42,5	7,6	1 734,6
Молдова	41,6	10,1	255,7
Украина	40,9	16,0	555,0
Румыния	38,3	8,1	1 281,0
Беларусь	29,5	5,1	684,8
Азербайджан	20,0	6,3	205,9
Киргизия	18,6	11,8	80,4

Рисунок 1

ства клиентов (совокупность счетов населения и предприятий), важна роль собственного капитала банков. Межбанковские счета, средства органов государственного управления, Национального банка Республики Беларусь, нерезидентов и прочие источники средств формируют в совокупности менее одной третьей части ресурсов.

Основными тенденциями развития ресурсов банков нашей страны в 2002—2005 годах были:

- существенный рост доли средств физических лиц и собственного капитала банков;
- снижение доли средств субъектов хозяйствования и органов государственного управления. Наиболее быстрыми темпами увеличивались средства населения — за период с 01.01.2002 по

01.12.2005 их объем в реальном выражении возрос в 3,1 раза. Характерно, что темпы роста средств населения на протяжении 2002—2004 годов увеличивались, однако в 2005 году отмечено некоторое их замедление. Прирост средств физических лиц в реальном выражении составил: 27,6 процента — в 2002 году; 31,6 процента — в 2003 году; 45,2 процента — в 2004 году; 28,5 процента — за 11 месяцев 2005 года.

Вклады населения в 2002—2005 годах стали основным источником прироста ресурсов белорусской банковской системы, сформировав к декабрю 2005 года 28,5 процента всех банковских пассивов.

Средства предприятий на счетах в банках в рассматриваемый период росли медленнее, чем дру-

гие источники формирования ресурсной базы, что привело к снижению их доли до 23,1 процента пассивов банковской системы. Поэтому доля средств клиентов практически не изменилась: опережающий рост вкладов населения был нивелирован замедленными темпами роста депозитов предприятий.

Средства клиентов, наряду с банковским капиталом, — важнейшие источники наращивания ресурсного потенциала банков. В большинстве развитых стран они формируют от 60 до 70 процентов всех ресурсов банковской системы. При этом их отношение к ВВП составляет от 50 до 300 процентов. Концепцией развития банковской системы Республики Беларусь на 2001—2010 годы также предусмотрен планомерный рост доли кли-

¹ Рассчитано на основе данных, взятых из официальных публикаций центральных банков рассматриваемых государств, а также Selected World Development Indicators Online Dataset. [Electronic resource.] 2005. Mode of access (сайт в Интернете: // devdata.worldbank.org/data-query/).

Структура ресурсной базы банков Республики Беларусь,

в процентах¹

на 01.01.2002



на 01.12.2005



Рисунок 2

стрировали переводные депозиты населения: они пополнялись в среднем на 46 процентов ежегодно в реальном выражении. Подобное обусловлено активизацией работы банков по внедрению безналичных расчетов с населением на основе банковских пластиковых карточек. Среднегодовой темп прироста срочных депозитов физических и юридических лиц составил 32 и 26 процентов соответственно. Переводные депозиты юридических лиц оказались самой медленно растущей составляющей клиентских средств — 12 процентов ежегодного прироста в реальном выражении. Различные темпы динамики переводных и срочных депозитов, а также более быстрый по сравнению с депозитами предприятий рост средств населения (в которых доля срочных депозитов существенно выше) способствовали значительному росту доли срочных депозитов в средствах клиентов (с 45,2 процента на 01.01.2002 до 56,5 процента на 01.12.2005).

Срочные депозиты предприятий и организаций являются значительно более краткосрочными, чем депозиты населения. Так, на протяжении одиннадцати месяцев 2005 года средняя длительность вновь привлеченных депозитов юридических лиц составляла около двух месяцев, в то время как средневзвешенный срок привлечения средств населения — 11—12 месяцев (исключением стал январь 2005 года, когда банки предлагали краткосрочные вклады под высокую процентную ставку). Примечательно, что средневзвешенный срок привлечения срочных депозитов юридических лиц на протяжении 2002—2005 годов не имел тенденции к изменению, колеблясь в диапазоне 1,5—2,5 месяца, в то время как срок вновь привлеченных средств физических лиц начал значительно возрастать с мая 2004 года и увеличился за полтора года в два раза.

Рублевые депозиты в рассматриваемый период пополнялись значительно быстрее валютных. Предпочтение к хранению средств в национальной валюте отдавали как юридические, так и физичес-

ентских средств в ресурсах банковской системы до 65 процентов, а по отношению к валовому внутреннему продукту — до 40,6 процента к 2010 году. На 01.01.2005 данные показатели составляли 50,7 и 15 процентов соответственно. Их динамика в сторону роста прослеживалась, однако была незначительной: за 2002—2004 годы доля средств клиентов в ресурсной базе увеличилась на 0,9 процентного пункта, прирост отношения средств клиентов к ВВП достиг 2,8 процентного пункта.

Более подробные сведения о динамике и структуре клиентских средств в белорусских банках за

период с 2002-го по 2005 год представлены на *рисунках 3, 4*.

Наибольший вклад в прирост клиентских средств внесли срочные депозиты населения: за период с января 2002-го по декабрь 2005 года они обеспечили более половины прироста всех средств клиентов в реальном выражении. Пятая часть прироста была достигнута за счет увеличения переводных депозитов юридических лиц, доля переводных депозитов физических лиц и срочных депозитов юридических лиц составила 14 и 12 процентов соответственно. Что касается темпов прироста, то наибольшую динамику продемон-

¹ Здесь и далее, если не оговорено иное, расчеты произведены на основании данных Бюллетеня банковской статистики Национального банка Республики Беларусь.

Динамика срочных и переводных депозитов¹

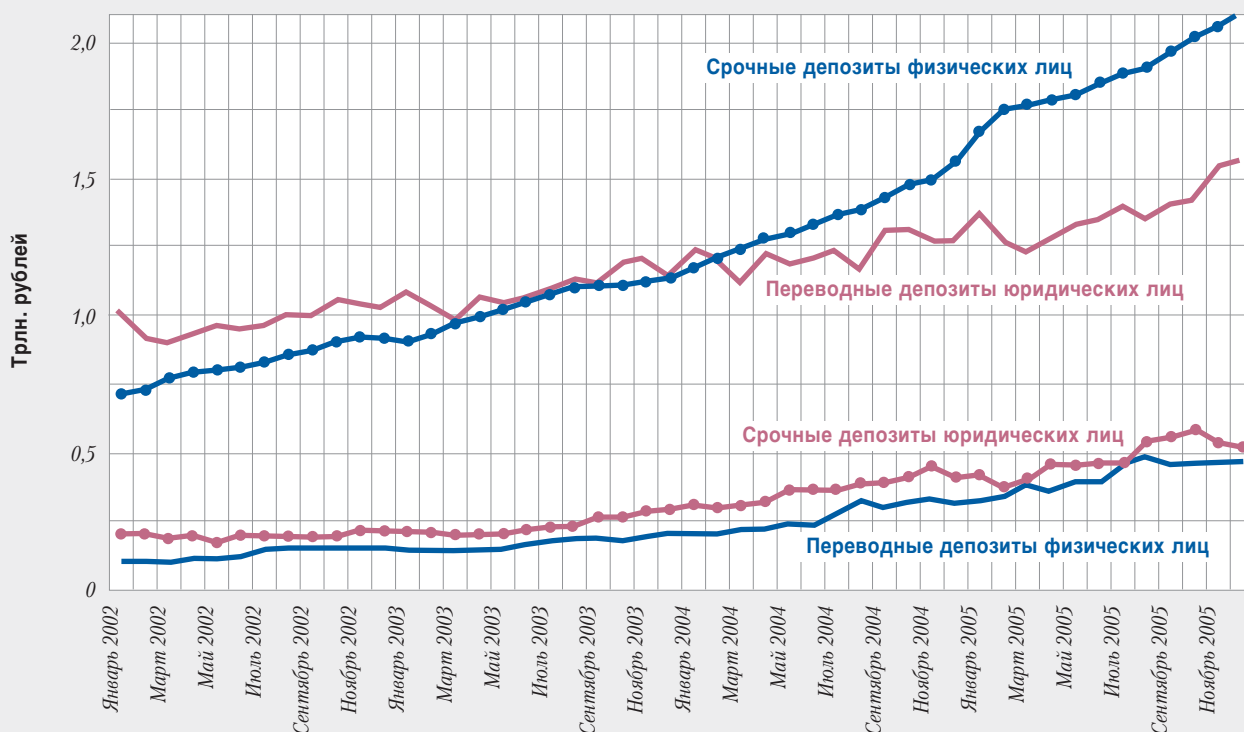


Рисунок 3

Динамика депозитов в национальной и иностранной валютах¹

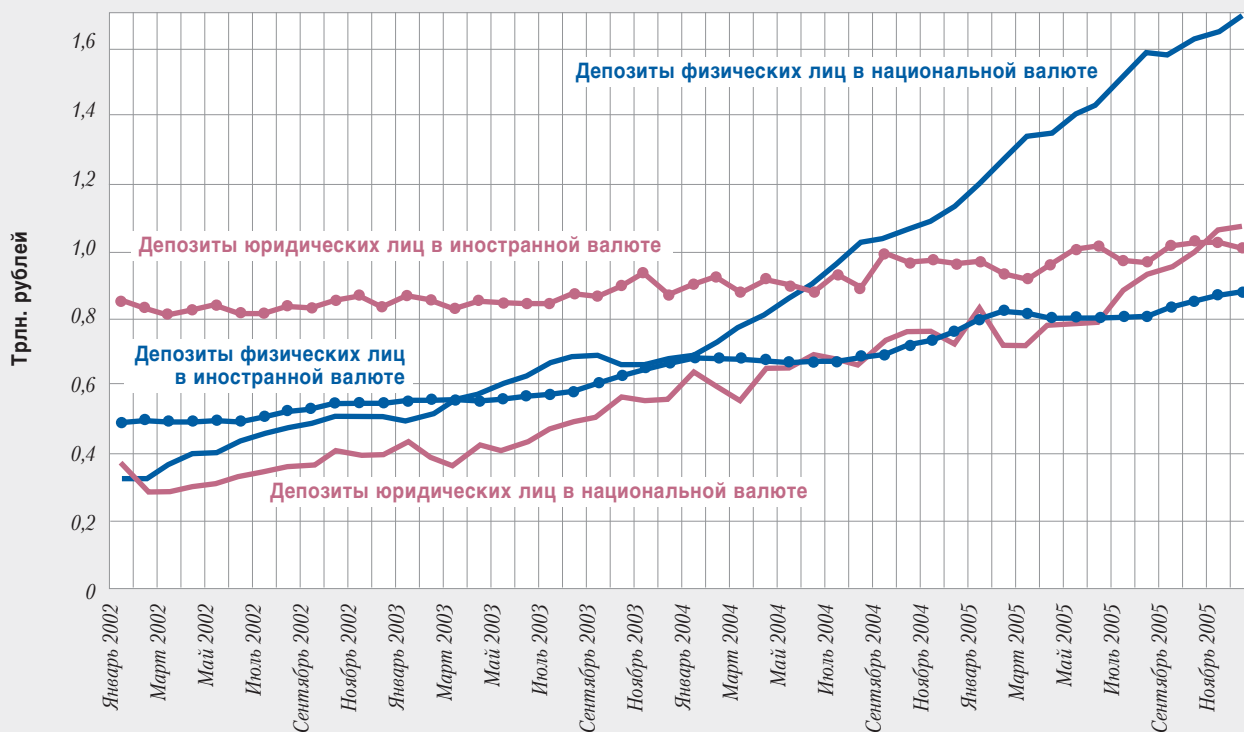


Рисунок 4

¹ В реальном выражении.

кие лица. Поэтому 59,2 процента депозитов клиентов на 01.12.2005 являлись рублевыми, в то время как в начале 2002 года таковыми были лишь 34,1 процента клиентских средств. Несмотря на одинаковое направление динамики, валютное распределение средств для

тов предприятий на протяжении одиннадцати месяцев 2005 года колебалось на уровне 205—230 процентов).

Величина расходов на привлечение средств является важным показателем, ограничивающим в той или иной мере формирование

Несмотря на то, что снижение ставок по средствам в национальной валюте осуществлялось значительными темпами, их доходность для клиентов оставалась более высокой, чем по средствам в иностранной валюте. Так, годовая валютная доходность вклада в белорусских рублях для населения, исчисленная в долларах США, составляла 38 процентов в 2002 году, а в 2003—2004 годах — около 25 процентов (для юридических лиц данный показатель имел более низкие значения, но также превышал доходность валютных депозитов). Это способствовало трансформации структуры привлеченных средств в разрезе валют в сторону преобладания рублевых депозитов.

Сравнивая расходы банков на привлечение средств юридических и физических лиц, следует учитывать, что норматив отчислений в фонд обязательных резервов для средств, привлеченных в национальной валюте, значительную часть периода 2002—2005 годов был дифференцирован по депозитам населения и предприятий. Поэтому, давая оценку стоимости каждого вида ресурсов, необходимо сравнивать расходы на получение дополнительной единицы свободных средств, а не на единицу

Средства клиентов, наряду с банковским капиталом, — важнейшие источники наращивания ресурсного потенциала банков.

юридических и физических лиц остается различным: депозиты предприятий распределены между национальной и иностранной валютами практически в равных пропорциях, в то время как две трети депозитов населения сформированы в белорусских рублях. Учитывая, что клиентам выдано свыше 60 процентов кредитов в национальной валюте (и их доля продолжает увеличиваться), можно утверждать, что средства населения более точно соответствуют валютной структуре кредитных операций.

Важный момент при характеристике значения средств населения для банков — анализ их использования. Соотношение кредитов, выданных физическим лицам, к депозитам, привлеченным от них, возросло на протяжении 2002—2005 годов почти в два раза и на 01.12.2005 составило 61,3 процента. Однако учитывая тот факт, что около половины кредитов населению составляют льготные кредиты АСБ “Беларусбанк” и выданы они за счет централизованно предоставленных ресурсов, данное соотношение реально имеет значительно меньшее значение (на 01.08.2005 — 28,1 процента¹). Следовательно, население выступает своего рода поставщиком ресурсов в банковскую систему, потребляя немногим более четверти сформированных им ресурсов.

В то же время средства юридических лиц, привлеченные на счета в банки, не могут покрыть потребности предприятий в кредитах (соотношение кредитов и депози-

желаемого объема ресурсной базы. Существенную долю этих расходов занимают процентные выплаты по созданным в банке депозитам клиентов. Результатом замедления темпов инфляции, стабилизации валютного курса белорусского рубля стало устойчивое снижение процентных ставок по привлеченным средствам в 2002—2005 годах. Так, если в январе 2002 года средневзвешенные процентные ставки по вновь привлеченным средствам клиентов в национальной валюте составляли 56,9 процента, то к ноябрю 2005 года они были снижены более чем в 6 раз, достигнув 9 процентов годовых. Несмотря на столь существенное

Величина расходов на привлечение средств является важным показателем, ограничивающим в той или иной мере формирование желаемого объема ресурсной базы.

изменение номинальных процентных ставок, их реальная величина в рассматриваемом периоде практически всегда была положительной, перекрывая темпы инфляции (рисунки 5). Это позволило банкам нашей страны динамично наращивать ресурсную базу в белорусских рублях. Процентные ставки по вновь привлеченным депозитам в иностранной валюте также имели тенденцию к снижению, изменившись с 8,1 процента в январе 2002 года до 6 процентов в ноябре 2005 года.

дополнительно привлеченных ресурсов. Эти два показателя будут различаться на величину отчислений в фонд обязательных резервов.

Чтобы определить, какие именно депозиты — юридических или физических лиц более привлекательны на практике для отечественных банков, были проанализированы их расходы на формирование ресурсов за счет средств предприятий и населения на протяжении 2002—2005 годов. На рисунках 6, 7 представлены

¹ Информация о работе банков по привлечению денежных средств населения и расширению спектра розничных банковских услуг за январь — август 2005 года. [Электрон. ресурс.] 2005. Сайт в Интернете: <http://www.nbrb.by/publications/sb-delo.asp>.

Динамика средневзвешенных процентных ставок по вновь привлеченным срочным депозитам в национальной и иностранной валютах

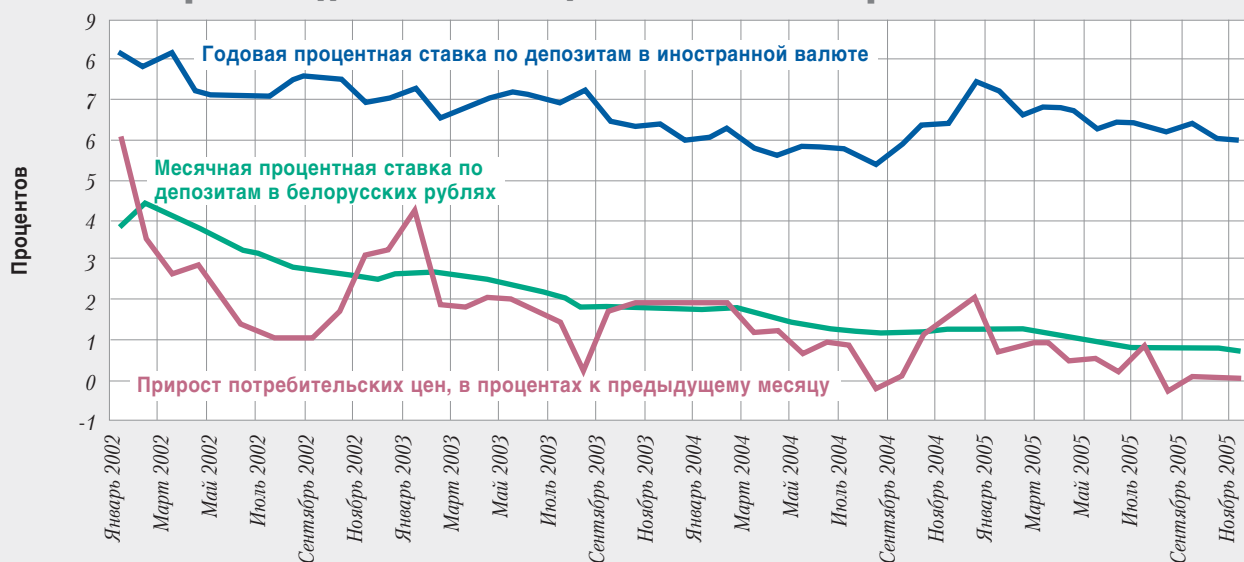


Рисунок 5

данные о разнице в процентных расходах по вновь привлеченным депозитам физических и юридических лиц. Полученные графики позволяют оценить, какие депозиты обходятся банкам дороже. Положительный уровень показателя свидетельствует, что процентные расходы банков на каждый рубль свободных ресурсов, сформированных за счет депозитов физических лиц, выше по сравнению с ресурсами, сформированными за счет депозитов юридических лиц, и наоборот. Для того чтобы сгладить наиболее сильные колебания, данные представлены в виде трехмесячных скользящих средних.

На рисунках 6, 7 видно, что депозиты населения далеко не всегда являются для банков более дорогими, чем депозиты юридических лиц. Такое утверждение справедливо лишь для срочных депозитов в национальной валюте (исключение составил период с сентября 2004 года по февраль 2005 года, когда депозиты юридических лиц сроком до года обходились белорусским банкам дороже средств физических лиц с аналогичными сроками) и депозитов в иностранной валюте сроком более года (исключением стал почти весь анализируемый период 2005

года и несколько временных отрезков на протяжении 2002—2004 годов).

Депозиты до востребования, привлеченные от юридических лиц в любой валюте, равно как и валютные средства на срок до одного года, чаще всего обходятся банкам дороже средств физических лиц с аналогичными сроками.

В последние годы наблюдается выраженная тенденция сближения процентных ставок по депози-

теме, приводит к постепенному повышению привлекательности депозитов физических лиц для банков и с точки зрения величины процентных расходов.

Можно утверждать, что процессы, происходящие в банковской системе Беларуси, постепенно трансформируют роль средств населения. Стабильно высокие темпы прироста депозитов физических лиц позволили им к настоящему времени стать основным ис-

Депозиты до востребования, привлеченные от юридических лиц в любой валюте, равно как и валютные средства на срок до одного года, чаще всего обходятся банкам дороже средств физических лиц с аналогичными сроками.

там юридических и физических лиц, что особенно ярко проявляется по отношению к национальной валюте. Валютные депозиты, хотя и в меньшей степени, но также подвержены этому процессу. Следовательно, стабилизация ситуации в банковской сфере республики, выражающаяся в снижении уровня процентных ставок, повышении доверия к банковской сис-

точником формирования ресурсной базы банков.

Учитывая, что банки направляют на кредитование физических лиц достаточно небольшую часть привлеченных от них средств, население становится главным источником кредитования экономики. Высокая доля срочных средств в депозитах, привлеченных от населения, повышает ценность дан-

Процентные расходы на привлечение ресурсов от физических лиц минус процентные расходы на привлечение ресурсов от юридических лиц (в белорусских рублях)

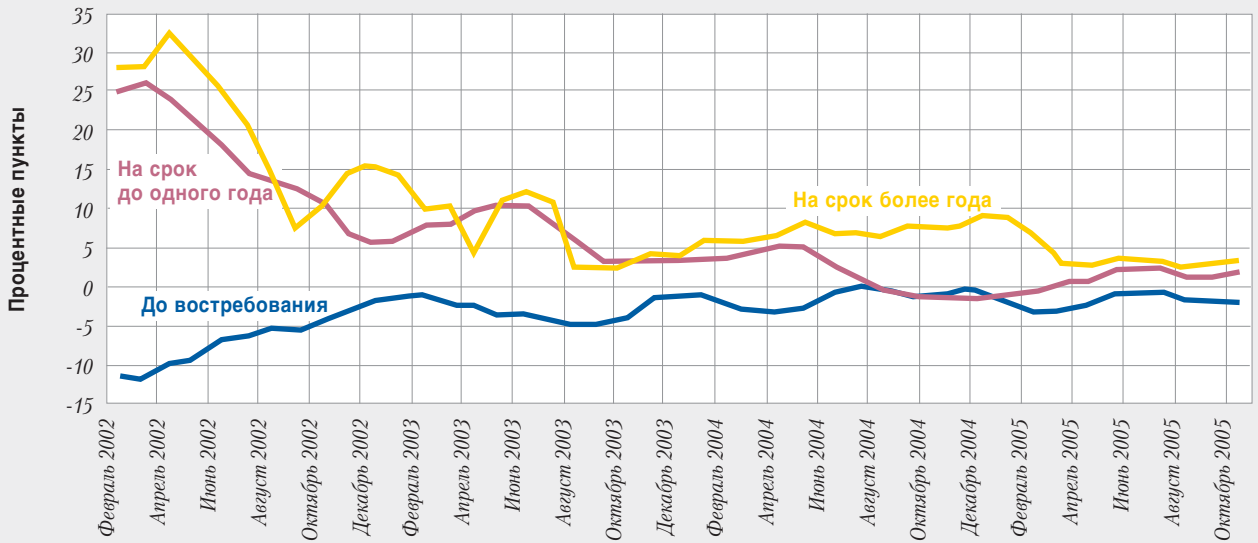


Рисунок 6

Процентные расходы на привлечение ресурсов от физических лиц минус процентные расходы на привлечение ресурсов от юридических лиц (в иностранной валюте)

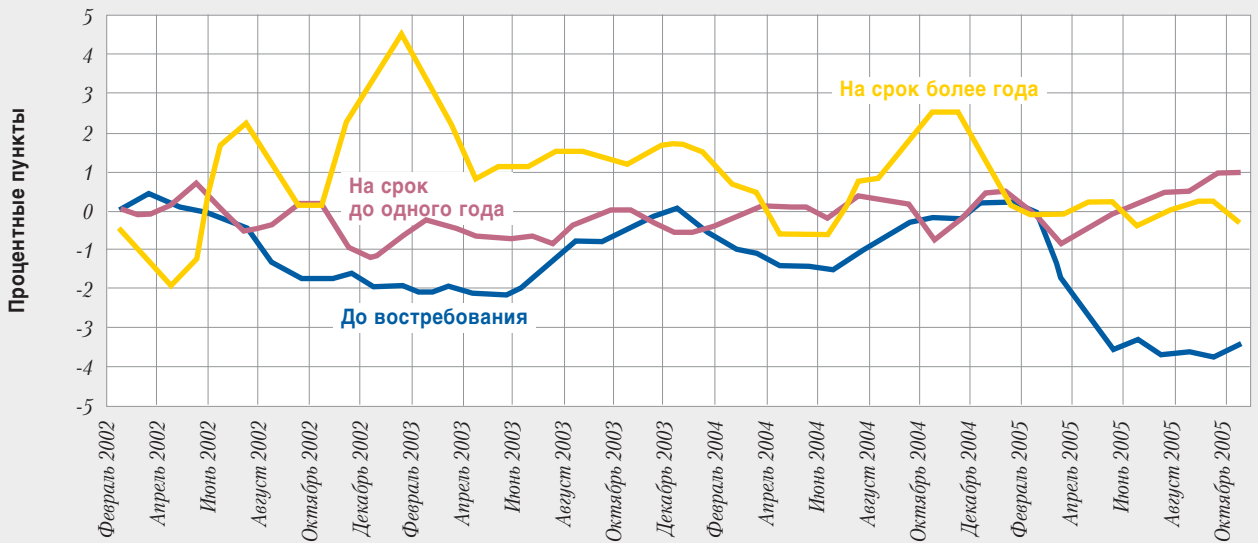


Рисунок 7

ного источника ресурсов, позволяя банкам осуществлять долгосрочное кредитование без риска нарушения своей ликвидности. При этом наблюдается тенденция роста сроков привлечения депозитов физических лиц, в то время как сроки вновь привлеченных депозитов юридических лиц не только значи-

тельно ниже, но и не имеют динамики роста. Благодаря активной работе банков республики по внедрению безналичных расчетов населения с использованием банковских пластиковых карточек быстрыми темпами растут объемы переводных депозитов физических лиц. Это

видоизменяет восприятие значения средств населения, позволяя рассматривать их не только как источник долгосрочных ресурсов, но и как “дешевые” средства до востребования. Реагируя на политику Национального банка и коммерческих банков Республики Беларусь по

превышению доходности по депозитам в национальной валюте, население на протяжении 2002—2005 годов сильнее (по сравнению с юридическими лицами) изменяло валютную структуру банковских вкладов, сформировав две трети из них в белорусских рублях. Помимо того, что этот процесс имеет общеэкономическое значение, способствуя укреплению национальной валюты, он повышает привлекательность средств населения для банков чисто из прагматических соображений, так как такое соотношение точнее соответствует валютной структуре кредитных операций.

Средства населения становятся все более доступными для банков. *Во-первых*, происходит стабильное снижение ставок по депозитам как в белорусских рублях, так и в иностранной валюте. *Во-вторых*, значительно уменьшается разрыв между ставками по депозитам физических и юридических лиц. *В-третьих*, Национальный банк проводит политику дифференциации нормы обязательного резервирования по привлеченным средствам населения и предприятий, что способствует снижению расходов банков на формирование ресурсов за счет депозитов физических лиц по сравнению с депозитами предприятий и организаций.

Важно то, что прирост депозитов физических лиц продолжается, несмотря на непрерывное снижение процентных ставок. Данному процессу способствуют не только снижение темпов инфляции, стабилизация курса белорусского рубля и рост денежных доходов населения, но и повышение доверия населения к национальной банковской системе, повышение его банковской культуры за счет более активного пользования розничными банковскими продуктами, а также удобства пользования банковскими услугами. Учитывая направление динамики указанных процессов и то, что объем банковских накоплений на душу населения в Беларуси еще очень невелик¹, можно говорить о долгосроч-

ном характере наблюдаемой в настоящее время тенденции активного роста средств населения на банковских счетах. В то же время следует ожидать некоторое замедление темпов этого процесса. Судя по сложившимся за январь — ноябрь 2005 года темпам прироста депозитов физических лиц, годовой прирост в реальном выражении не достигнет уровня 2004 года и будет немногим выше уровня 2003 года.

отмеченный в указанный период приток средств не сменился затем их оттоком.

Не следует рассматривать депозиты физических лиц в качестве идеального источника формирования ресурсной базы. Вклады населения более чувствительны к возможным кризисным явлениям в банковском секторе. Выше и уровень операционных расходов на привлечение средств физических лиц, поскольку успешная деятель-

Стабильно высокие темпы прироста депозитов физических лиц позволили им к настоящему времени стать основным источником формирования ресурсной базы банков.

Значимой характеристикой депозитов населения как источника банковских ресурсов является их “распыленность” среди многих вкладчиков, существенно различающихся по уровню доходов, возрасту, полу и территориальному признакам, социальному положению и профессиональной принадлежности, что значительно повышает уровень диверсифицированности банковских ресурсов по сравнению с депозитами юридических лиц. Стабильность вкладов населения выше и за счет меньшей подверженности их сезонным колебаниям. При этом вклады населения достаточно управляемы. Изменяя величину процентных ставок, банк имеет возможность привлекать ресурсы с заданными характеристиками сроков и валюты. В пользу такого вывода свидетельствует резкая трансформация структуры вновь привлеченных депозитов физических лиц в конце 2004 — начале 2005 годов, когда крупнейшие белорусские банки предложили населению несколько видов краткосрочных вкладов (как в национальной, так и в иностранной валютах) с повышенной относительно сложившегося уровня процентной ставкой. Примечательно, что

ность банка в сфере розничного бизнеса подразумевает организацию большого количества территориально распределенных пунктов предоставления услуг — филиалов, отделений, расчетно-кассовых центров. Последнее не является непреодолимым препятствием, и банки способны находить баланс между расходами на создание разветвленной филиальной сети и доходами, получаемыми от ее функционирования.

Изложенное позволяет утверждать, что депозиты физических лиц — значимый и перспективный источник формирования ресурсов белорусских банков, сочетающий в себе целый ряд преимуществ и позволяющий динамично нарастить ресурсный потенциал отечественной банковской системы. В условиях невысоких темпов роста депозитов юридических лиц вклады населения уже создают хорошую основу для расширения объемов банковских кредитов и таким образом способствуют активизации и повышению эффективности деятельности предприятий нашей страны, что в дальнейшем приведет к ускорению темпов роста ресурсной базы за счет их средств.

¹ Отношение объема вкладов населения к его денежным расходам, показывающее, сколько времени население нашей страны может прожить за счет накопленных сбережений, в 2004 году составило 48 дней, тогда как в развитых государствах оно измеряется в годах (см. Кашин Ю.И. Россия в мировом сберегательном процессе (драма становления) // Кашин Ю.И. Научные труды: Сб. в 3 т. Т. II. Сбережения. Сберегательный процесс. — М.: МБИ. 1999. С. 364—369).