

Рабаданова Джамиля Аминулаевна,
Дагестанский государственный университет

Тенденции развития депозитных операций коммерческих банков

Аннотация. Актуальность темы исследования обусловлена значимостью формирования банковских ресурсов для расширения активных операций кредитных организаций. Ключевую роль в формировании ресурсной базы банков играют, привлеченные средства физических и юридических лиц. В статье проведен анализ динамики и структуры депозитных операций коммерческих банков в разрезе субъектов, сроков и валюты привлечения. Сделан вывод о сохраняющейся тенденции формирования привлеченных ресурсов банков за счет краткосрочных источников, обусловленной макроэкономической нестабильностью. Активное внедрение системы быстрых платежей в розничном обороте увеличило приток средств граждан на текущие счета в банках. В современных условиях роста краткосрочных сбережений граждан актуализируется проблема обеспечения стабильных и долгосрочных источников фондирования для кредитных организаций. Таким образом, проведенный анализ динамики и структуры депозитного портфеля банковского сектора РФ позволил сделать следующие выводы.

Ключевые слова: коммерческие банки, депозитные операции, вклады, привлеченные средства.

Rabadanova Jamilya Aminulayevna,
Dagestan State University
Trends in the development of deposit operations of commercial banks

Abstract. The relevance of the research topic is due to the importance of the formation of banking resources for the expansion of active operations of credit institutions. The attracted funds of individuals and legal entities play a key role in forming the resource base of banks. The article analyzes the dynamics and structure of deposit operations of commercial banks in terms of subjects, terms and currency of attraction. The conclusion is made about the continuing trend of formation of attracted resources of banks at the expense of short-term sources caused by macroeconomic instability. The active introduction of a fast payment system in retail circulation has increased the flow of citizens' funds to current accounts in banks. In modern conditions of the growth of short-term savings of citizens, the problem of providing stable and long-term sources of funding for credit institutions is becoming urgent. Thus, the analysis of the dynamics and structure of the deposit portfolio of the banking sector of the Russian Federation allowed us to draw the following conclusions.

Keywords: commercial banks, deposit operations, deposits, borrowed funds.

Формирование устойчивой системы фондирования российских банков является залогом устойчивости национальной банковской системы и успешности банковского бизнеса. Обеспечение достаточного уровня ликвидности в банковской сфере возможно только при наличии достаточности банковских ресурсов и направлениями диверсификации операций по их размещению. В российском банковском секторе на начало 2025 г. в структуре банковских ресурсов на долю привлеченных средств приходится 90,9% и 9,1% составляет собственный капитал кредитных организаций.

В общей совокупности привлеченных банковских ресурсов основную долю на протяжении продолжительного периода времени составляют средства, оседающие на расчетных счетах предприятий и вклады физических лиц (рис. 1).

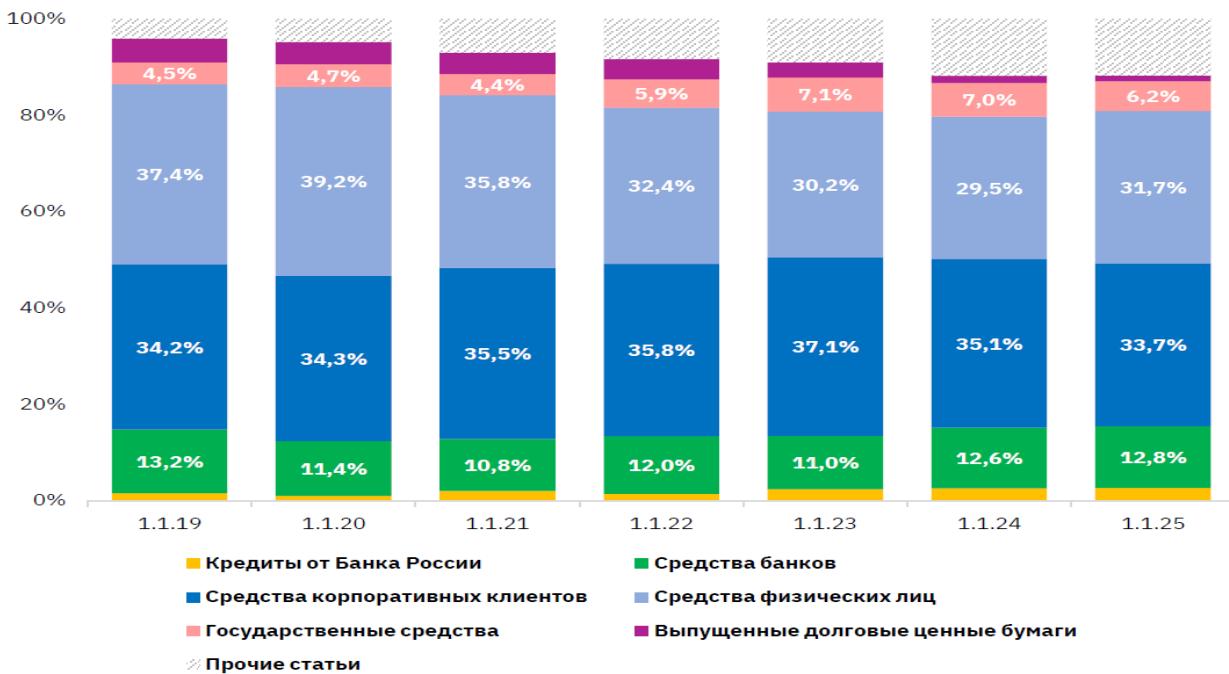


Рис. 1. Структура и динамика обязательств банковского сектора РФ [2]

Как видно из данных рисунка 1, удельный вес средств корпоративных клиентов в совокупностью со вкладами физических лиц на начало 2025 г. составил 128,2 трлн руб. или 64,4% от совокупных пассивов кредитных организаций, а их прирост по сравнению с предшествующим годом составил 19,6%.

Тенденция прироста средств корпоративного сектора экономики, которые принимают форму устойчивых пассивов и накапливаются на их расчетных счетах напрямую обусловлена уровнем предпринимательской и инвестиционной активности предприятий и организаций, а накопления на текущих счетах – степенью сберегательной активности граждан.

Следует отметить, что изменения средств, на текущих и расчетных счетах в отдельные периоды могут зависеть от частных факторов, например, в случае со вкладами граждан – существенный рост доходности по вкладам или их снижение, массовый отток средств с банковских счетов в период острой фазы экономического кризиса и др.

Усиление инфляционных ожиданий повлияло на политику регулятора в отношении повышения ключевой ставки до 21% с 2024 года. В результате процентные ставки по депозитам пошли вверх, что привело к повышению привлекательности срочных вкладов для населения и повысило их сберегательную активность, такая же тенденция сложилась и в отношении депозитов юридических лиц. Как свидетельствуют статистические данные, приведенные на рисунках 2 и 3, за прошедшие год с лишним доходность по краткосрочным вкладам населения выросла в 4 раза, а корпоративного сектора – в 3 раза.

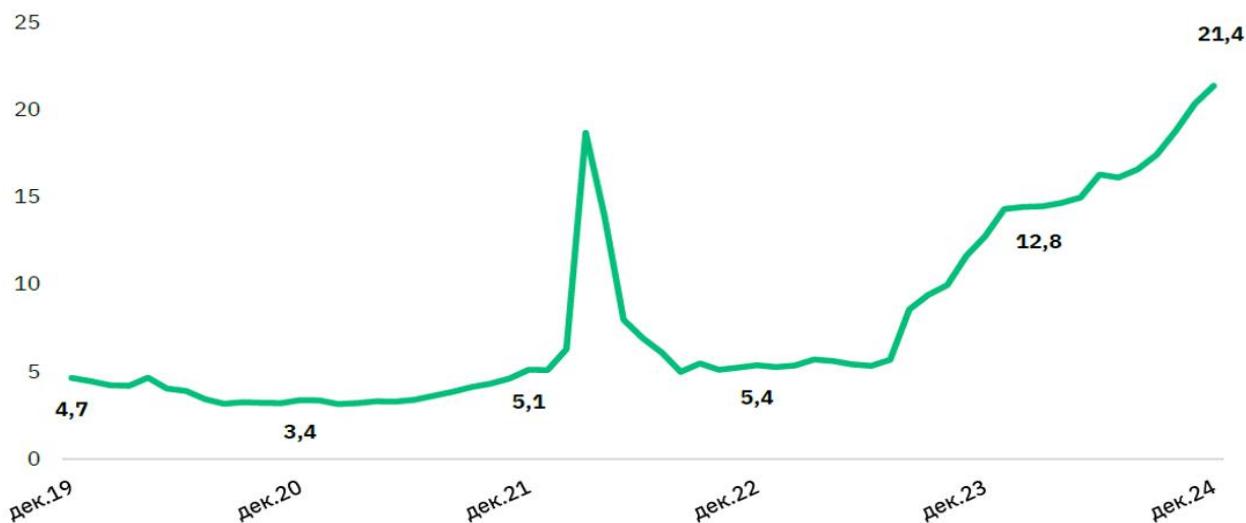


Рис. 2. Динамика ставок по депозитам физических лиц [1]

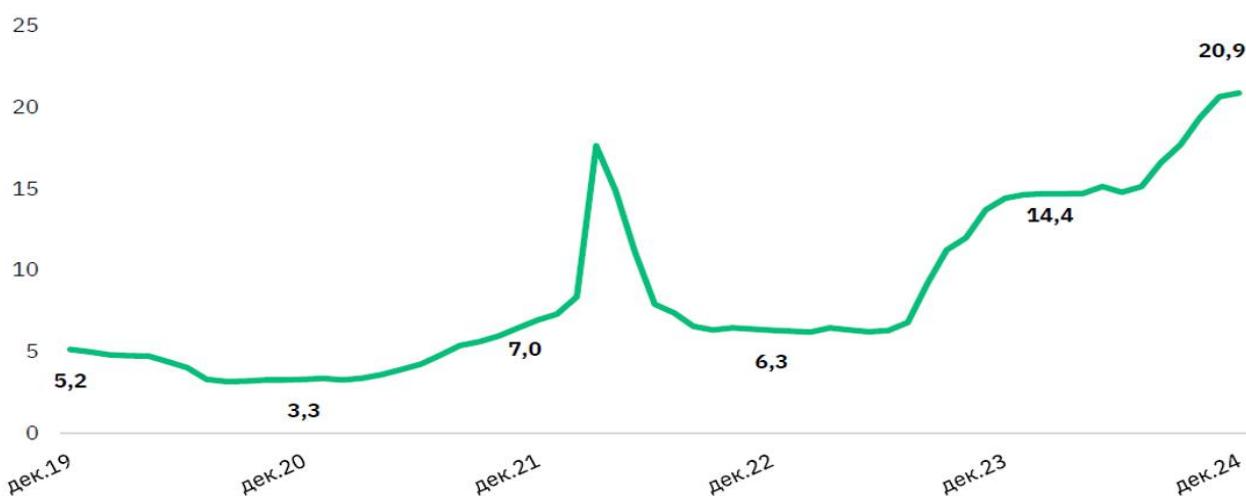


Рис. 3. Динамика ставок по депозитам юридических лиц [1]

Как видно из рисунка 4, денежные средства корпоративного сектора, оседаемые на расчетных счетах, стабильно являются одним из главных источников привлеченных ресурсов банковского сектора. Их доля в структуре средств корпоративных клиентов составляет 33,8% и в динамике отмечается их стабильный прирост. В результате на начало 2025 г. совокупный портфель денежных ресурсов, аккумулируемых на счетах предприятий организаций составил 61,3 трлн руб.

Темп прироста средств корпоративных клиентов за прошедший год несколько снизился по сравнению с 2022-2023 гг. и составил 14,9%, но все же он остается стабильно высоким.

Следует отметить, также такую важную тенденцию в структуре средств корпоративного сектора, а именно увеличения доли срочных депозитов в сравнении со средствами, оседающими на текущих счетах. Так, если до 2022 года их доля составляла чуть менее 57%, то на начало 2025 года она выросла до 66,2%. Данная тенденция стала носить устойчивый характер.

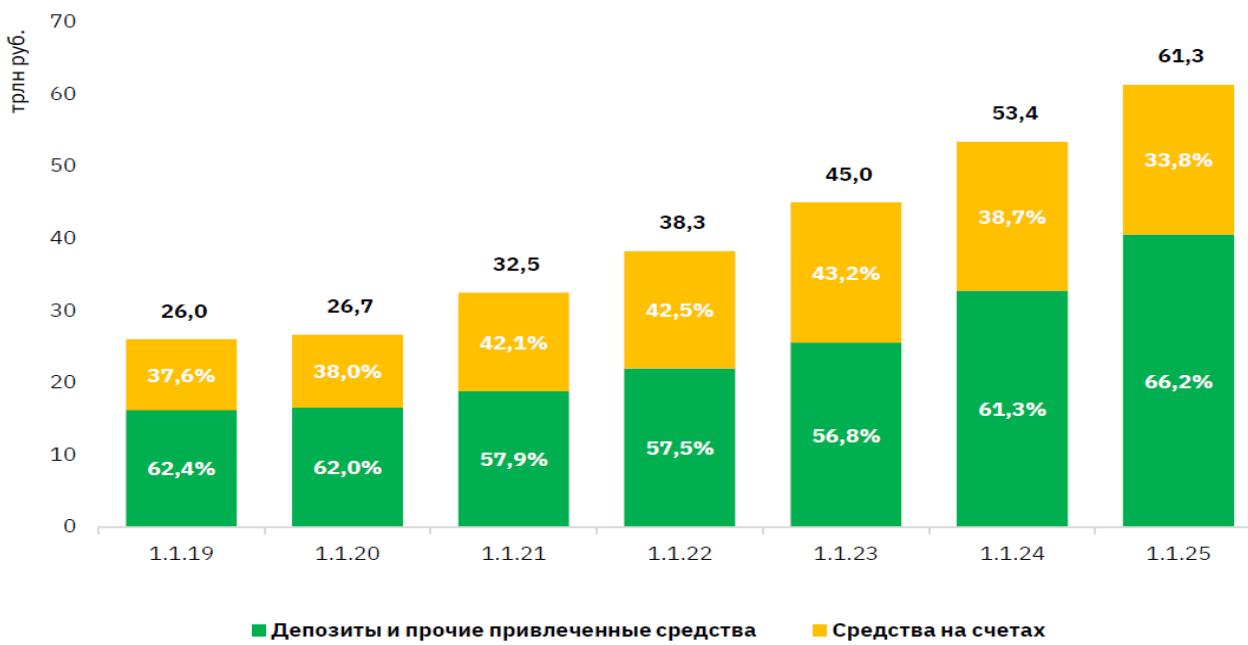


Рис. 4. Динамика и структура средств юридических лиц [2]

Структурный анализ депозитного портфеля корпоративного сектора свидетельствует о его смещении в сторону сокращения сроков размещения свободных денежных активов. Так, за прошедшие 3 года доля краткосрочных депозитов увеличилась с 25,4% до 36,4%, удельный вес среднесрочных депозитов практически остался неизменным и установился на уровне 40,1%, доля долгосрочных депозитов, наоборот сократилась с 36,3% до 23,6% (рис. 5).

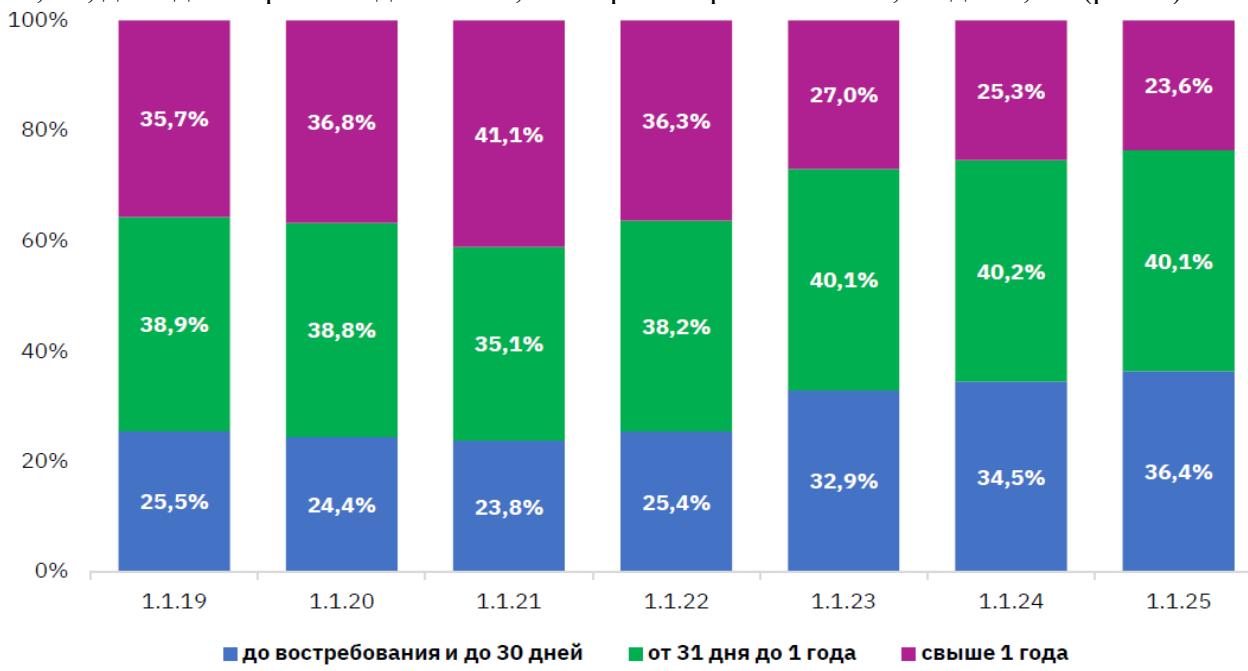


Рис. 5. Динамика и структура депозитов юридических лиц в разрезе сроков привлечения [1]

Происходящие структурные изменения в сроках размещения депозитов корпоративных клиентов, связанные с превалированием доли краткосрочных вкладов стали происходить на фоне изменения макроэкономической ситуации, а именно неопределенности в долгосрочной перспективе. Поэтому корпоративные клиенты стали отдавать предпочтение критерию надежности и сохранности своих сбережений в противовес получению дохода.

Также важным фактором, который повлиял на изменение структуры депозитного портфеля корпоративных клиентов в разрезе сроков привлечения являются дополнительные издержки предприятий и организаций, которые они вынуждены нести в условиях повышения

процентных ставок по корпоративным кредитам, налоговым платежам и другого рода обязательствам договорного характера. В этой связи для поддержания текущей платежеспособности корпоративные клиенты увеличили остатки средств на расчетных счетах, а также на срочных депозитах со сроком до 30 дней.

Еще одним обстоятельством в пользу коротких вкладов корпоративного сектора явилась необходимость решения вопросов инвестиционного характера, поскольку самофинансирование для российских предприятий сохраняет ключевую роль в обеспечении инвестиционных потребностей.

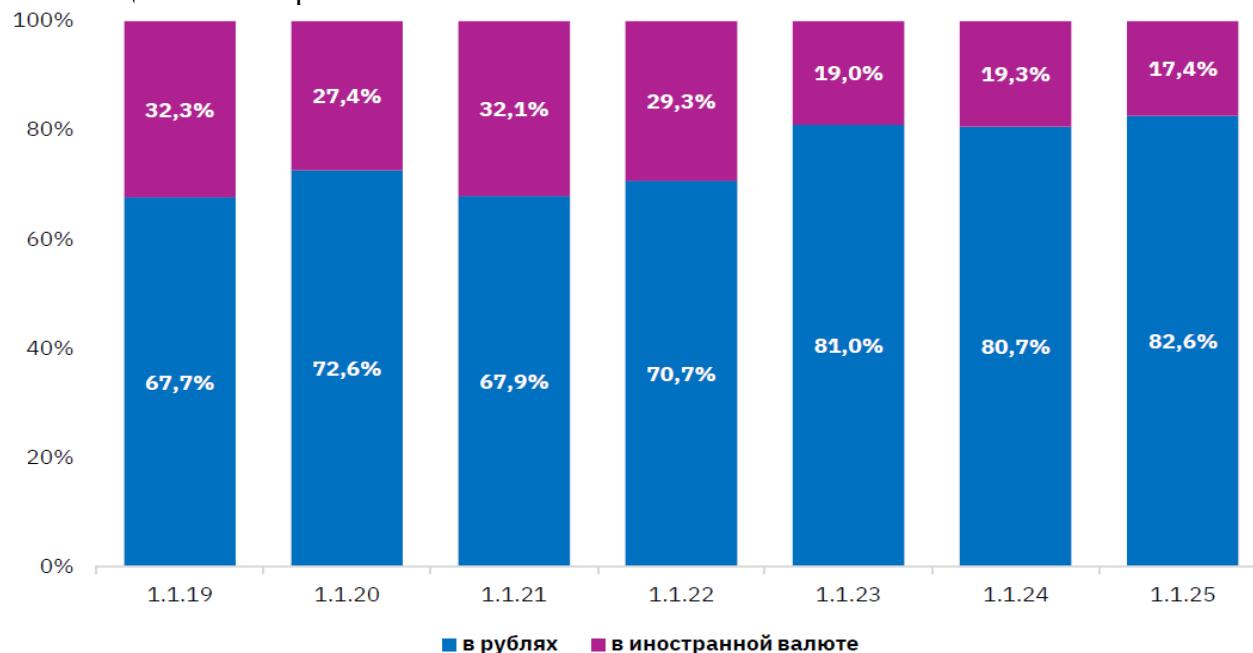


Рис. 6. Динамика и структура депозитов юридических лиц в разрезе валюты привлечения [1]

События, прошедших трех лет, обусловленные напряженной геополитической обстановкой России, привели к серьезным изменениям в структуре депозитного портфеля корпоративного сектора в разрезе валюты привлечения. Так, за данный период практически в два раза сократился удельный вес депозитов юридических лиц в иностранной валюте и на начало 2025 года он составил 17,4%. Санкционные меры в первую фазу кризиса отношений России со странами Запада привели к тотальному сокращению валютных средств хозяйствующих субъектов. К началу 2024 года ситуация с со средствами на счетах в иностранной валюте установилась на определенном стабильном уровне и в начале 2025 года данная тенденция продолжилась (рис. 6).

Если структура корпоративного кредитного портфеля показала слабую корреляцию на изменение ключевой ставки Банка России, то в отношении депозитного портфеля физических лиц сложилась иная картина. Тенденции изменения вкладов граждан продемонстрировали высокий уровень сберегательной активности населения вслед за динамикой роста процентных ставок денежного рынка и ключевой ставки Банка России до 21%.

Наиболее активно средства граждан размещались на депозиты в системно значимые кредитные организации, поскольку уровень доверия граждан к крупным банкам значительно выше в сравнении с малыми кредитными организациями. Так, на 10 крупнейших российских банков приходится более 87% совокупного депозитного портфеля физических лиц всего банковского сектора РФ. Ставки по вкладам физических лиц со сроком привлечения до 3 месяцев в начальной фазе экономического кризиса достигали 25% годовых, они также держались на уровне 23-24% в период повышения ключевой ставки до 21%, в настоящее время прогнозные оценки в сторону снижения инфляционных ожиданий и ключевой ставки привели к трансформации депозитной политики банков в сторону понижательного тренда. В результате максимальные ставки по вкладам на начало 2025 года не превышали 21%.

Конечно основной причиной роста вкладов физических в кредитных организациях за прошедшие 2 года послужило увеличение ставок денежного рынка на фоне роста ключевой ставки. Наряду с данным фактором, повышению уровня сбережений граждан и средств на текущих счетах в банках послужил рост заработных плат и совокупных денежных доходов населения в том числе за счет различного рода вознаграждений и бонусов. Кроме того, в 2023-2024 гг. темпы роста процентных ставок по вкладам опережали темпы инфляции, что также сыграло в пользу повышения привлекательности сберегательного поведения граждан.

2024 год ознаменовался бурным ростом вкладов физических лиц в кредитных организациях. В результате совокупный депозитный портфель граждан составил 57,5 трлн руб., а его прирост за год превысил 28% (рис. 7).

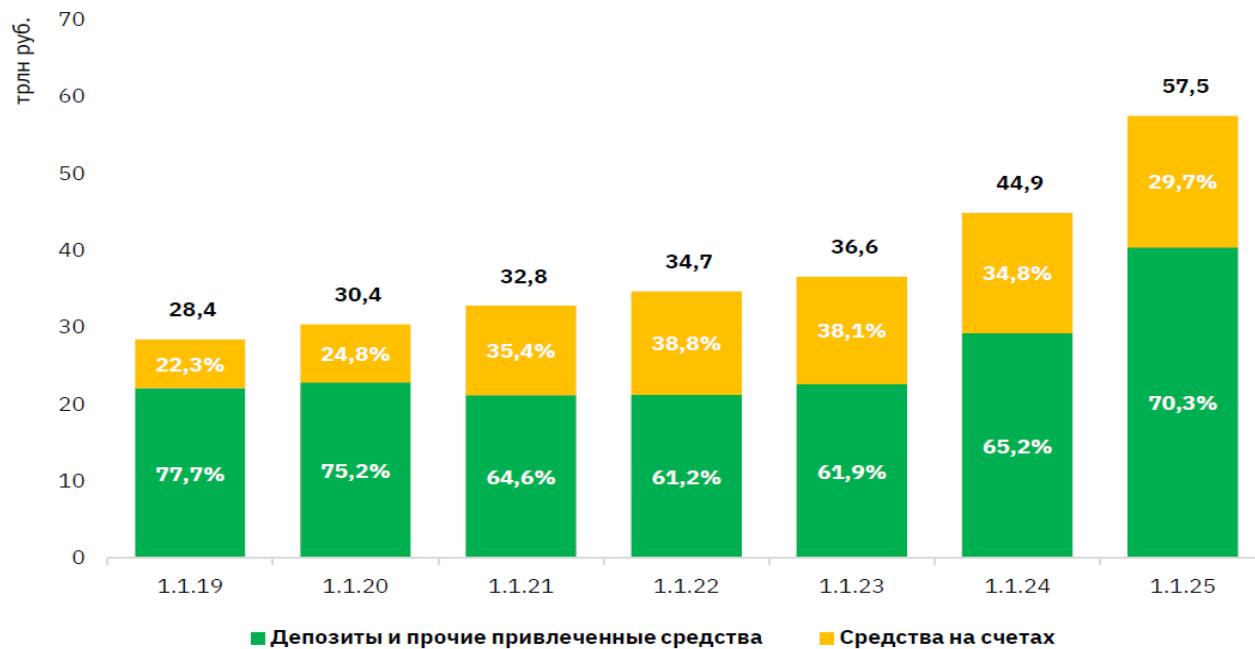


Рис. 7. Динамика и структура депозитов физических лиц [2]

Динамика роста депозитного портфеля физических лиц, заложенная в 2023-2024 гг. продолжилась в начале 2025 года. Российские граждане активно открывают новые счета как текущего, так и срочного характера и размещают в них свободные денежные активы. В результате подтверждается эффективность действия депозитного канала трансмиссионного механизма денежно-кредитной политики, что привело к постепенному снижению инфляционных ожиданий.

Структура депозитного портфеля физических лиц за 2022-2024 гг. претерпела серьезную трансформацию, на что опосредованно повлияла депозитная политика кредитных организаций. В частности, активное внедрение системы быстрых платежей в розничном обороте увеличило приток средств граждан на текущие счета в банках.

Депозитная политика банков выстраивает взаимоотношения физических лиц с кредитными организациями для нивелирования уровня процентного риска таким образом, что наиболее привлекательными для граждан выступают срочные вклады от 31 дня и до 1 года в структуре депозитного портфеля населения. Как свидетельствуют данные, приведенные на рисунке 8, удельный вес данной категории срочных вкладов граждан вырос с 38,5% до 54,6%. Следует отметить, что доля вкладов со сроком свыше года за этот же период существенно сократилась с 21,6% до 13,8%, а вклады до востребования и до 30 дней установились практически на неизменном уровне и на начало 2025 года их доля составила 31,5%.

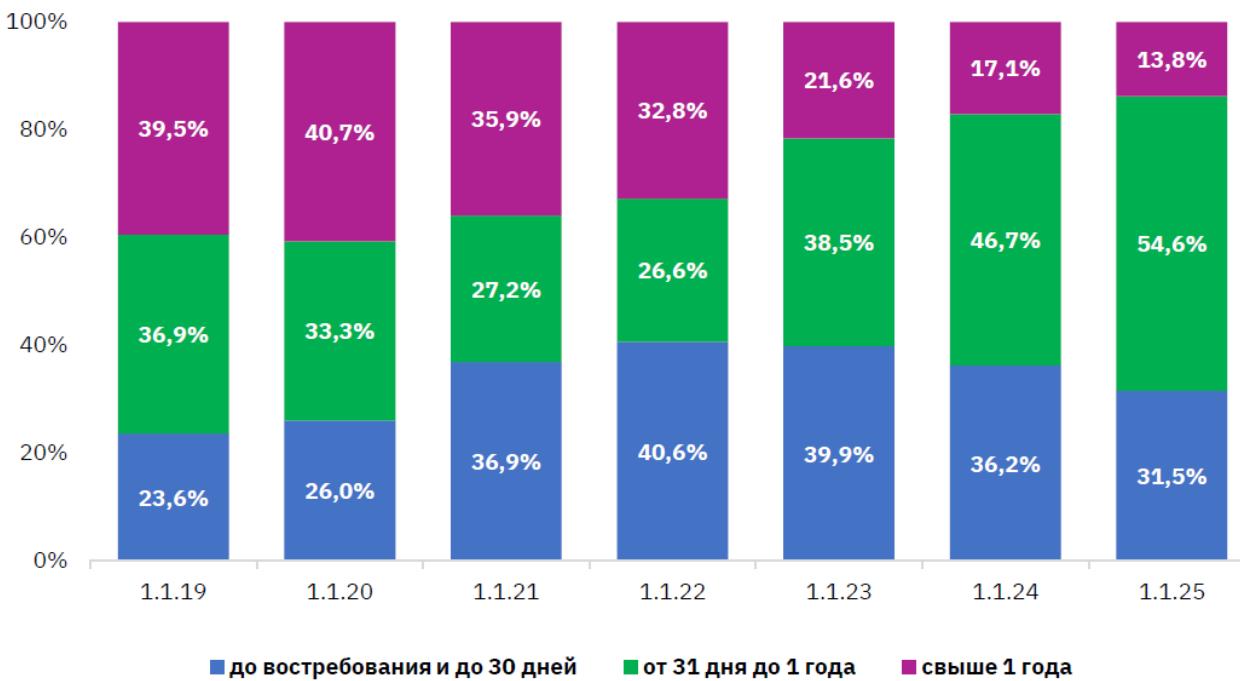


Рис. 8. Динамика и структура депозитов физических лиц в разрезе сроков привлечения [1]

Таким образом, можно сделать вывод, что средства, аккумулируемые гражданами на текущих счетах, используются ими для совершения платежных операций и в конечном итоге трансформируются в оборотную кассу населения, тогда как средства, хранимые на срочных вкладах служат источником денежных накоплений граждан.

В современных условиях роста краткосрочных сбережений граждан актуализируется проблема обеспечения стабильных и долгосрочных источников фондирования для кредитных организаций. Как и Банк России, так и кредитные организации заинтересованы в предложении новых инвестиционных продуктов депозитного рынка, которые бы, с одной стороны, формировали в средне и долгосрочной перспективе стабильную ресурсную базу банков, а с другой, – обеспечивали бы защиту сбережений граждан от инфляции и одновременно гарантировали доход.

Удельный вес вкладов населения, которые размещаются в банках на срок от 1 года до 3 лет составляет 13% от общего объема привлеченных средств физических лиц и по факту сроки таких вкладов не превышают 2 лет. Долгосрочные вклады, срок привлечения которых превышает 3 года, практически отсутствуют в совокупном депозитном портфеле физических лиц, а именно на их долю приходится менее 3%. Вместе с тем, банки нуждаются в долгосрочных ресурсах для расширения инвестиционных вложений в активах.

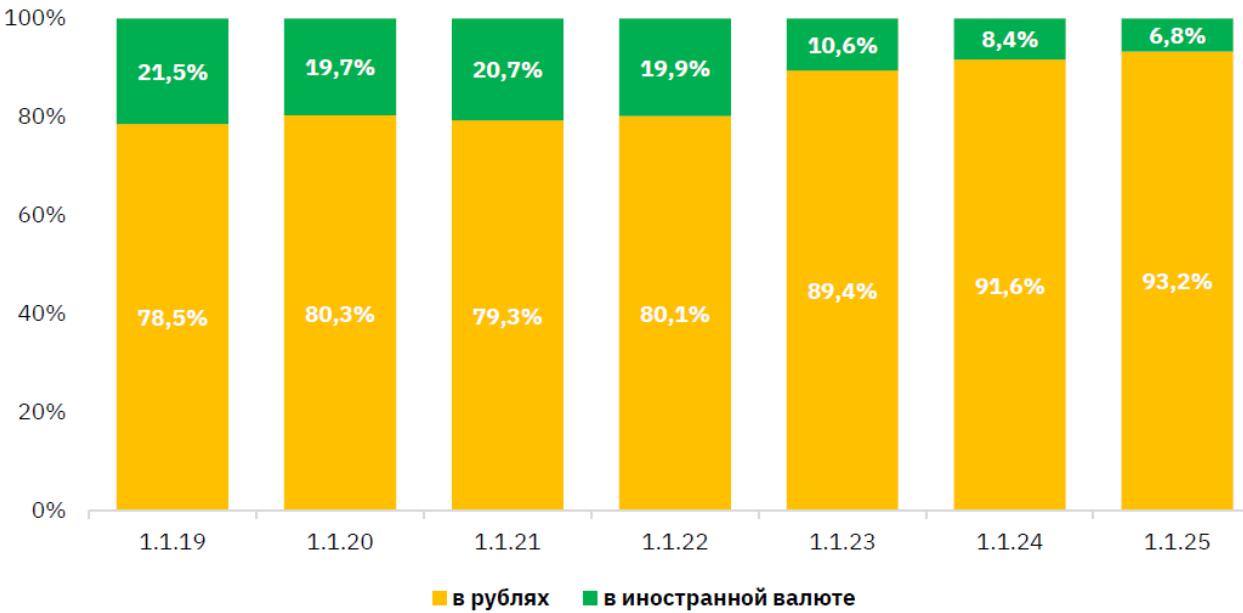


Рис. 9. Динамика и структура депозитов физических лиц в разрезе валюты привлечения [1]

События 2022 года не могли не сказаться на изменении валютной структуры депозитов физических лиц также, как и юридических лиц. Российские граждане длительное время использовали валютные вклады как наиболее эффективный способ защиты своих сбережений от обесценения. До февральских событий 2022 года за предшествующие 10 лет на долю валютных вкладов приходилось чуть менее 20% от совокупного депозитного портфеля физических лиц. Санкционные меры кардинально повлияли на структуру вкладов граждан по валюте привлечения. Так, с учетом принятых ограничений на привлечение средств граждан в «токсичных» валютах и взимания комиссий за обслуживание валютных счетов, их доля за прошедшие 3 года упала практически в 3 раза и на начало 2025 года составила 6,8% (рис. 9). Дальнейшее снижение валютных вкладов не ожидается, а скорее может быть отмечен небольшой их рост за счет счетов, открытых в валютах «дружественных» стран.

Таким образом, проведенный анализ динамики и структуры депозитного портфеля банковского сектора РФ позволил сделать следующие выводы.

За прошедшие 2 года структура депозитного портфеля кредитных организаций трансформировалась под воздействием того инструментария, который использовал Банк России в рамках проводимой им денежно-кредитной политики. В структуре депозитного портфеля российских банков главенствующую роль по-прежнему играют ресурсы корпоративного сектора, однако последние 3 года свидетельствуют о наметившейся тенденции опережающего роста вкладов физических лиц в сравнении с депозитами юридических лиц. 2024 год ознаменовался бурным ростом вкладов физических лиц в кредитных организациях. В результате совокупный депозитный портфель граждан составил 57,5 трлн руб., а его прирост за год превысил 28%.

Депозитная политика банков выстраивает взаимоотношения физических лиц с кредитными организациями для нивелирования уровня процентного риска таким образом, что наиболее привлекательными для граждан выступают срочные вклады от 31 дня и до 1 года в структуре депозитного портфеля населения. Вместе с тем, банки нуждаются в долгосрочных ресурсах для расширения инвестиционных вложений в активах.

Банк России в 2024 году инициировал опубликование концепции стимулирования долгосрочных сбережений граждан и привлечения средств в банки за счет выпуска безотрывных сертификатов в рублевом эквиваленте.

В концептуальных положения Банка России в этой связи предлагается повысить величину страхового возмещения и уменьшить страховые взносы по страхованию долгосрочных вкладов. В настоящее время страховое возмещение по большинству вкладов

составляет 1,4 млн. руб. В концепции Банка России, на наш взгляд, вполне обосновано предлагается увеличить страховое возмещение до 2 млн. руб. по срочным вкладам свыше 3 лет и безотзывным сберегательным сертификатам от 1 года до 3 лет, а по безотзывным сберегательным сертификатам, срок размещения которых превышает 3 лет – до 2,8 млн. руб. Данная мера позволит повысить привлекательность долгосрочных вложений граждан в российский банковский сектор.

Список источников

1. Банковская система и национальная экономика: новая архитектура взаимодействия для достижения целей 2030 // Информационно-аналитическое обозрение Ассоциации банков России. – 2025. – апрель. URL: https://asros.ru/upload/iblock/a90/2t16r2em0t9v35mzea438fnk1qlv5h2m/AB_broshyura_N9_v.1.1_WEB-_2_.pdf (дата обращения 25.10.2025).
2. Банки и экономика в цифрах и графиках // Аналитический сборник Ассоциации банков России. – 2024. – № 4 (11). URL: https://asros.ru/upload/iblock/b9e/jw8idpy9lxe52oxufduh3fmjjbbs4b0/Banki-i-ekonomika_III-kv.-2024_.pdf (дата обращения 25.10.2025).
3. Валиулина Б.Б. Эффективная депозитная политика как главный фактор роста депозитного портфеля коммерческого банка // Фундаментальные и прикладные исследования в области экономики и права: Материалы VI Всероссийской научно-практической конференции, Астрахань, 21 февраля 2024 года. – Краснодар: ИП Кабанов В.Б. (издательство "Новация"), 2024. – С. 27-29.
4. Галиева З.Р. Депозитная политика коммерческого банка // Стратегии устойчивого развития: социальные, экономические и юридические аспекты: Материалы III Всероссийской научно-практической конференции, Чебоксары, 25 января 2024 года. – Чебоксары: ООО «Издательский дом «Среда», 2024. – С. 37-38.
5. Мягкова Т.Л. Роль депозитной политики в системе формирования ресурсов коммерческих банков // Управление бизнесом и вызовы цифровой экономики: Материалы IV всероссийской (национальной) научно-практической конференции, Саратов, 14 февраля 2024 года. – Саратов: Общество с ограниченной ответственностью "Амирит", 2024. – С. 93-96.
6. Продолятченко П.А. Депозитная политика коммерческих банков в условиях роста ключевой ставки Банка России // РИСК: Ресурсы, Информация, Снабжение, Конкуренция. – 2024. – № 2. – С. 229-234.
7. Рыков С.В. Влияние уровня доходов населения на депозитную политику коммерческих банков // Scientific research: Материалы Международной научно-практической конференции, Бишкек, 30 ноября 2024 года. – Москва: АНО ДПО Центр развития образования и науки, Кыргызский национальный университет им. Ж.Баласагына, 2024. – С. 106-110.

Сведения об авторе

Рабаданова Джамиля Аминулаевна, к.э.н., доцент кафедры «Финансы и кредит» ФГБОУ ВО «Дагестанский государственный университет», Махачкала, Россия

Information about the author

Rabadanova Jamila Aminulayevna, Candidate of Economics, Associate Professor of the Department of Finance and Credit Dagestan State University, Makhachkala, Russia.