

УДК 336.63

Ямщикова Анастасия Валерьевна

бакалавр
Финансовый университет при Правительстве
Российской Федерации
Москва, Россия
Nastyajamschickova@yandex.ru

Anastasia V. Yamschikova

Bachelor
Financial University under the Government
of the Russian Federation
Moscow, Russia

**АНАЛИЗ СБЕРЕГАТЕЛЬНОГО ПОТЕНЦИАЛА
НАСЕЛЕНИЯ И ЕГО ВЛИЯНИЕ НА
ПОТЕНЦИАЛ КРЕДИТНОЙ СИСТЕМЫ¹**

**ANALYSIS OF THE SAVING POTENTIAL OF
THE POPULATION AND ITS IMPACT ON
THE POTENTIAL OF THE CREDIT SYSTEM**

Аннотация

Актуальность данной темы обусловлена прежде всего значимостью сбережений населения в сфере финансового развития, необходимостью создания и дальнейшей разработки эффективных и надежных стратегий в банковской системе России ввиду того, что в современном обществе сберегательный потенциал населения играет одну из ведущих ролей в формировании и развитии кредитной системы страны. В статье также проводится анализ дефиниций «сберегательный потенциал» и «потенциал сбережений». Описываются главные особенности, характерные для процесса сбережений и формирования объема вкладов коммерческих банков.

Ключевые слова:

сберегательный потенциал, кредитная система, экономический потенциал, стратегии банковской системы

Abstract

The relevance of this topic is determined primarily by the importance of the population's savings in the field of financial development, the need to create and further develop effective and reliable strategies in the Russian banking system, due to the fact that in modern society the savings potential of the population plays one of the leading roles in the formation and development of the country's credit system. The article also analyzes the definitions of "savings potential" and "savings potential". The main features characteristic of the process of savings and the formation of the volume of deposits of commercial banks are described.

Keywords:

savings potential, credit system, economic potential, banking system strategies

Основными целями данной работы являются: поиск ряда факторов, оказывающих влияние на формирование сберегательного поведения населения; оценка воздействия факторов на кредитную систему в целом; а также выявление возможных путей оптимизации данного влияния. В ходе работы решим ряд задач, которые помогут достигнуть поставленных целей: рассмотрим теоретические аспекты анализа сберегательного потенциала; проанализируем факторы, оказывающие влияние на сбережения населения; оценим динамику и структуру сберегательного потенциала; проанализируем взаимосвязь сбережений с кредитными процессами и выявим возможные риски. Объектом исследования является сберегательный

¹ Научный руководитель: Дубовая Светлана Евгеньевна, доктор экономических наук, профессор Департамента банковского дела и монетарного регулирования, Финансовый университет при Правительстве РФ

потенциал населения, а предметом исследования – его влияние на кредитную систему России.

Для того, чтобы определить сберегательный потенциал населения, необходимо провести сравнение таких категорий, как «экономический» и «рыночный» потенциал. «Экономический потенциал» - это совокупная способность экономики, ее отраслей, предприятий, домохозяйств осуществлять производственно-экономическую деятельность, производить продукцию, товары, оказывать услуги, удовлетворять запросы населения, общие общественные потребности, и в целом развитие производства и потребления. Экономический потенциал главным образом определяется его природными ресурсами, средствами производства, НТП и т.д. «Рыночный потенциал» подразумевает возможность хозяйствующего субъекта оказывать влияние на общие условия обращения товара на соответствующем товарном рынке или затруднять доступ на рынок другим хозяйствующим субъектам, что не связано напрямую с долей хозяйствующего субъекта на товарном рынке. Теперь необходимо рассмотреть понятие «сберегательного потенциала» – это совокупность всех средств, запасов, источников, которые могут быть использованы в виде сберегательных ресурсов для какой-либо цели.

Исходя из вышеперечисленных определений, мы можем дать следующее определение «сберегательного потенциала населения», - это способность определенным образом организованных ресурсов населения к получению максимально возможного эффекта в будущем. Также данное понятие отражает экономические отношения в части формирования и использования объемов денежных средств, которые при соответствующих условиях, население способно и склонно инвестировать в экономическую систему.

Перейдем к практической/аналитической части нашего исследования. Важно упомянуть, что в основе сберегательного потенциала населения лежит: волатильность национальной валюты; ИПЦ и инфляционные ожидания населения; процентные ставки по вкладам; базовая доходность вкладов; а также степень доверия населения к банковским и кредитным системам. Рассмотрим каждый пункт более подробно, чтобы лучше разобраться в данной теме.

1) Волатильность национальной валюты

Посмотрим на график волатильности национальной валюты в России, составленной на основе данных, взятых с сайта Investing.com (рис. 1) [10].
Научный журнал «Бизнес и общество» №4 (40), 2023
ISSN 2409-6040

Наименьший показатель наблюдался 01.06.2022 года со значением 51.5, а наибольший показатель 01.09.2023 – 98.0.

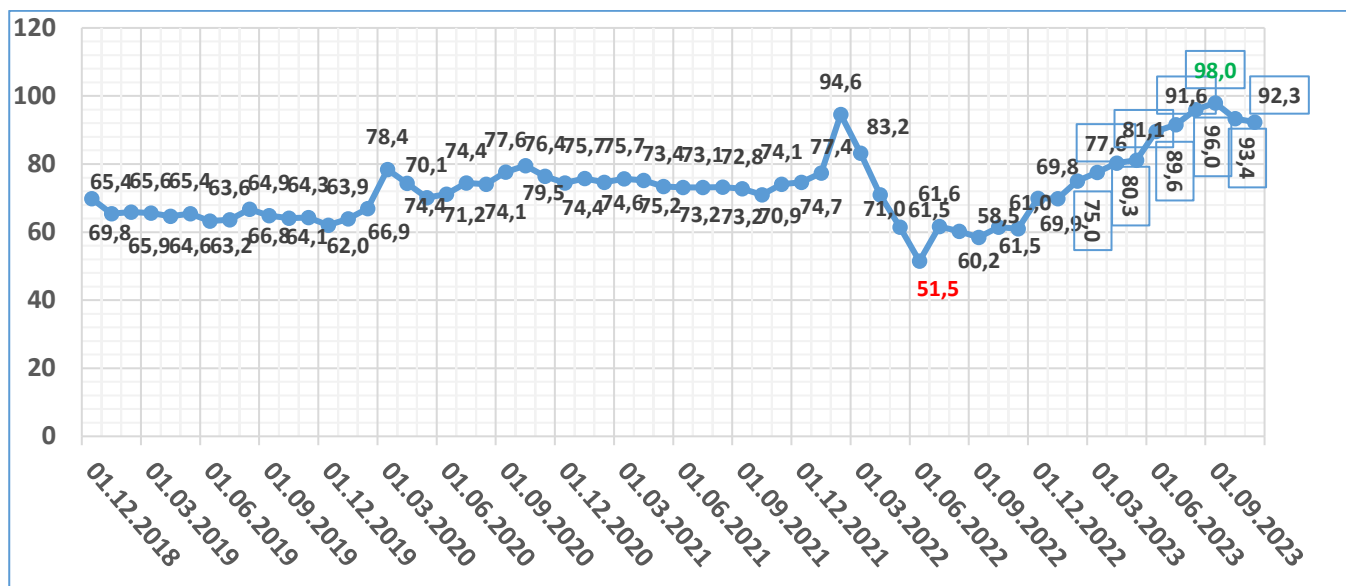


Рисунок 1 – Волатильность национальной валюты России [10]

Рассмотрим, как оказывает влияние волатильность национальной валюты, стоящей в основе сберегательного потенциала населения, на потенциал кредитной системы:

1. Существует общее недоверие российских вкладчиков к национальной валюте, которая сильно подешевела по отношению к доллару.
2. Высокая волатильность валюты может увеличить риск для банков и кредиторов.
3. Если национальная валюта является частью международных сделок, её волатильность может влиять на торговлю и инвестиции.

2) ИПЦ (индекс потребительских цен) и инфляционные ожидания населения

На графике представлена динамика перцентилей показателей ИО относительно распределения значения с 2017 года, составленная на основе данных с сайта Банка России «Инфляционные ожидания и потребительские настроения» (рис. 2) [8].

Рассмотрим, как оказывает влияние ИПЦ и инфляционные ожидания, стоящей в основе сберегательного потенциала населения, на потенциал кредитной системы:

1. Воздействие ИПЦ на потенциал кредитной системы: высокая инфляция снижает реальные процентные ставки (разницу между номинальными процентными

ставками и уровнем инфляции), что может сделать кредиты более доступными и привлекательными для заемщиков.

2. Воздействие инфляционных ожиданий на потенциал кредитной системы: инфляционные ожидания населения могут усилить или ослабить воздействие ИПЦ. Если люди ожидают увеличения инфляции в будущем, они могут увеличить свои сбережения и инвестиции в активы, способные защитить их от инфляции.

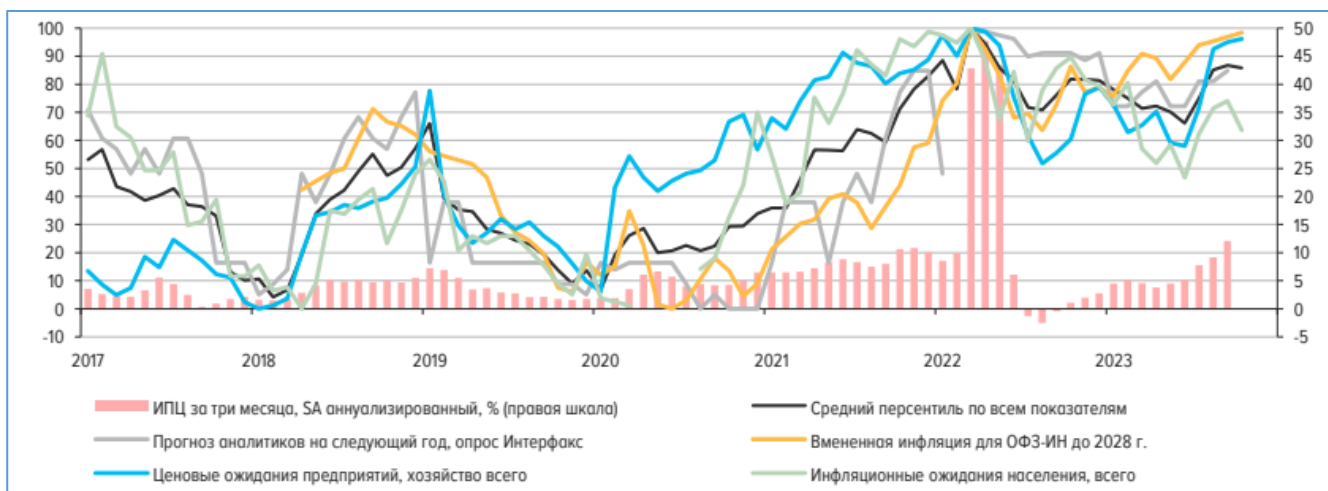


Рисунок 2 – Динамика перцентилей показателей инфляционных ожиданий относительно распределения значений с 2017 года. [8]

3) Процентные ставки по вкладам

На рисунке 3 представлены максимальные процентные ставки по вкладам за 2023 год, составленные на основе данных, взятых с сайта Банка России «Динамика максимальной процентной ставки десяти кредитных организаций, привлекающих наибольший объем депозитов физических лиц», на нем видно, что наибольшее значение было 11.10.2023 года – 11,436 (ввиду повышения процентной ставки в стране до 14%); а наименьший показатель наблюдался 01.05.2023 – 7,636 [3].

Рассмотрим, как оказывают влияние максимальные процентные ставки по вкладам, стоящих в основе сберегательного потенциала населения, на потенциал кредитной системы:

1. Привлекательность вкладов: Высокие ставки по вкладам могут привлечь больше депозитов в банк. Привлекательные процентные условия заставляют людей откладывать деньги на счетах вместо их использования или инвестирования. Это

может привести к увеличению объема депозитов в банке, что позволяет банкам иметь больше средств для кредитования.

2. Влияние на экономический рост: если максимальные процентные ставки по вкладам слишком высокие, это может затормозить экономический рост. Предприятия могут сталкиваться с высокими затратами на кредиты и, следовательно, снижать свои инвестиции и расширение деятельности.

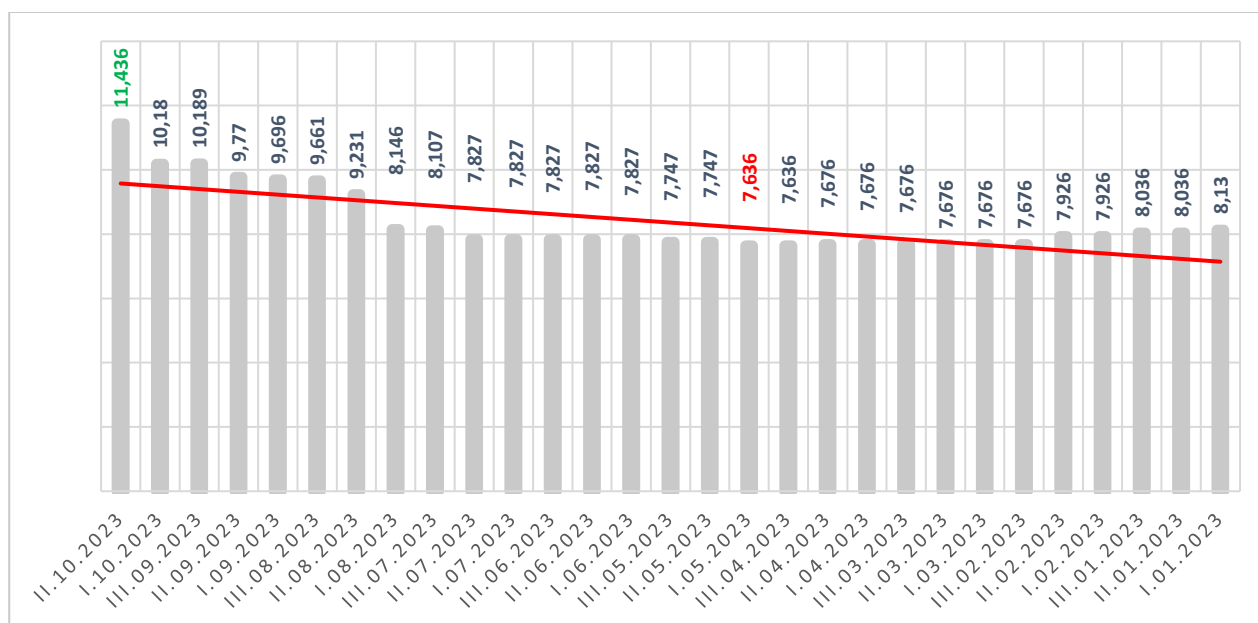


Рисунок 3 – Максимальные процентные ставки по вкладам [3].

4) Базовая доходность вкладов

В таблице показан базовый уровень доходности по вкладам в рублях, долларах США и евро в период с ноября 2018 по ноябрь 2023 года, данные были взяты с сайта Банка России (рис. 4). Также можно рассмотреть данные о базовой доходности вкладов на сегодняшний день, они были взяты с сайта Банка России (рис. 5) [1].

Рассмотрим, как оказывает влияние базовая доходность вкладов, стоящая в основе сберегательного потенциала населения, на потенциал кредитной системы:

1. С точки зрения кредитной организации: более тщательный мониторинг; ограничения; установленные ориентировочные уровни, сдерживающие деятельность.

2. С точки зрения населения: статистика о том, куда можно положить денежные средства; на сколько выгодны валютные вклады; ограничения также и для населения.

		2018 (ноябрь)	2019 (ноябрь)	2020 (ноябрь)	2021 (ноябрь)	2022 (ноябрь)	2023 (ноябрь)
РУБЛИ	На срок до востребования и по договорам банковского счёта	5,997%	6,063%	5,074%	7,034%	8,071%	12,270%
	На срок до 90 дней	7,397%	6,626%	4,287%	6,320%	7,870%	12,793%
	На срок от 91 до 180 дней	7,009%	6,854%	4,668%	6,046%	7,658%	12,778%
	На срок от 181 дня до 1 года	7,474%	7,281%	5,210%	6,971%	7,747%	13,208%
	На срок свыше 1 года	7,839%	7,975%	6,208%	7,376%	8,365%	14,018%
Доллары США	На срок до востребования и по договорам банковского счёта	0,889%	0,978%	0,255%	0,456%	0,044%	2,505%
	На срок до 90 дней	2,550%	1,090%	0,708%	0,223%	0,010%	1,973%
	На срок от 91 до 180 дней	2,317%	1,281%	0,820%	0,604%	2,516%	0,010%
	На срок от 181 дня до 1 года	3,034%	1,850%	1,055%	0,565%	0,010%	0,010%
	На срок свыше 1 года	3,605%	2,271%	1,139%	1,004%	0,640%	0,806%
ЕВРО	На срок до востребования и по договорам банковского счёта	0,016%	0,011%	0,008%	0,008%	0,044%	0,006%
	На срок до 90 дней	0,791%	0,674%	0,540%	0,010%	0,010%	0,014%
	На срок от 91 до 180 дней	0,656%	0,675%	0,542%	0,010%	2,516%	0,010%
	На срок от 181 дня до 1 года	0,785%	0,678%	0,543%	0,010%	0,010%	0,010%
	На срок свыше 1 года	0,928%	0,584%	0,548%	0,087%	0,677%	2,454%

Рисунок 4 – Базовый уровень доходности по вкладам в рублях, долларах США и евро [1]

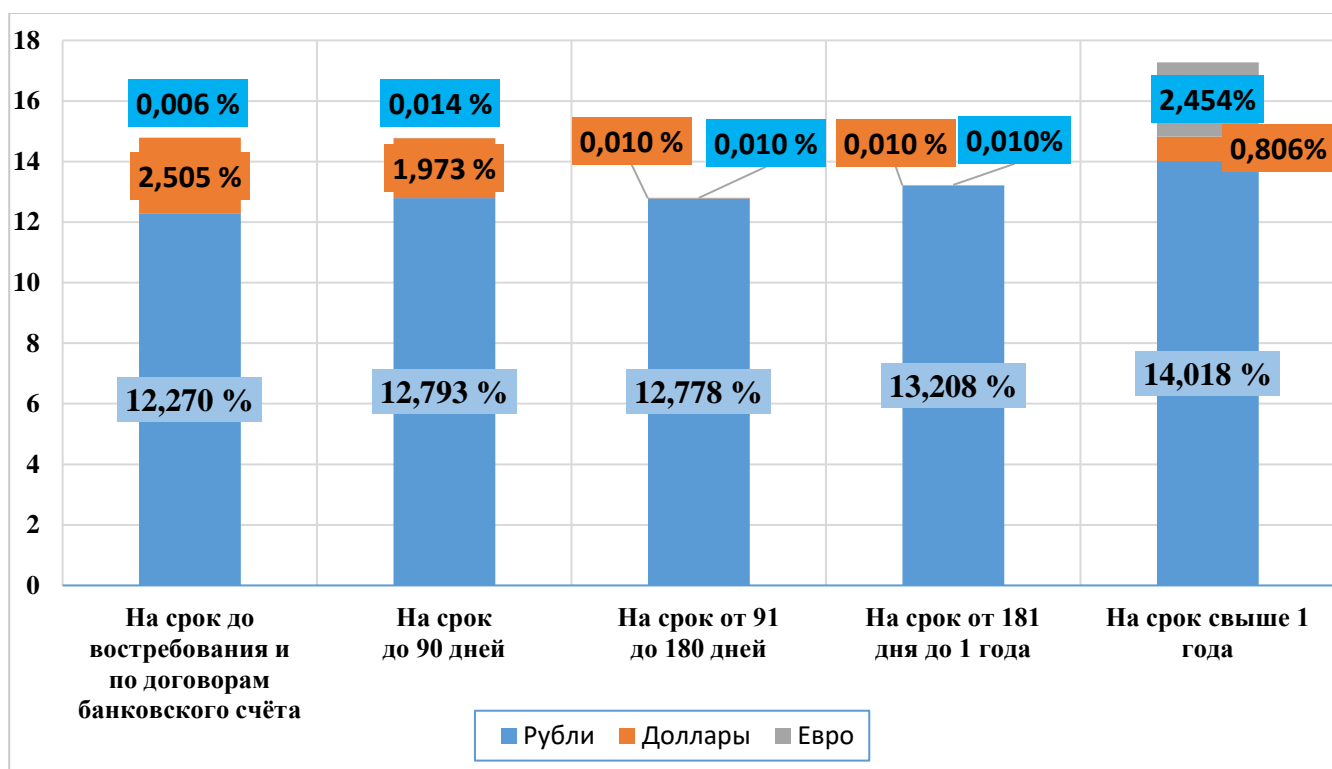


Рисунок 5 – Базовая доходность вкладов

5) Степень доверия населения к банковской и кредитной системам

На графиках представлены размещенные и привлеченные средства населения в рублях (рис. 6) и в иностранной валюте (рис. 7) в период с 2013 по 2023 годы, данные были взяты с сайта Банка России «Сведения о размещенных и привлеченных средствах» [6].

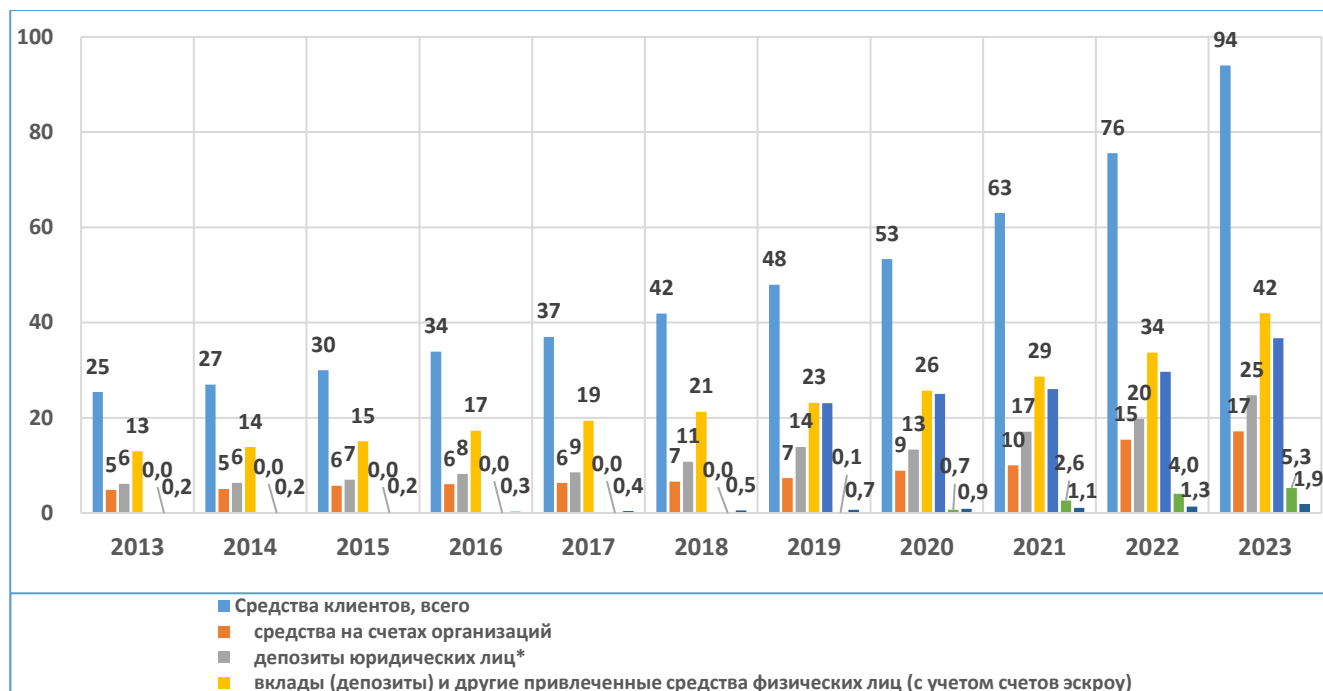


Рисунок 6 – Размещенные и привлеченные средства населения (рубли) [6]

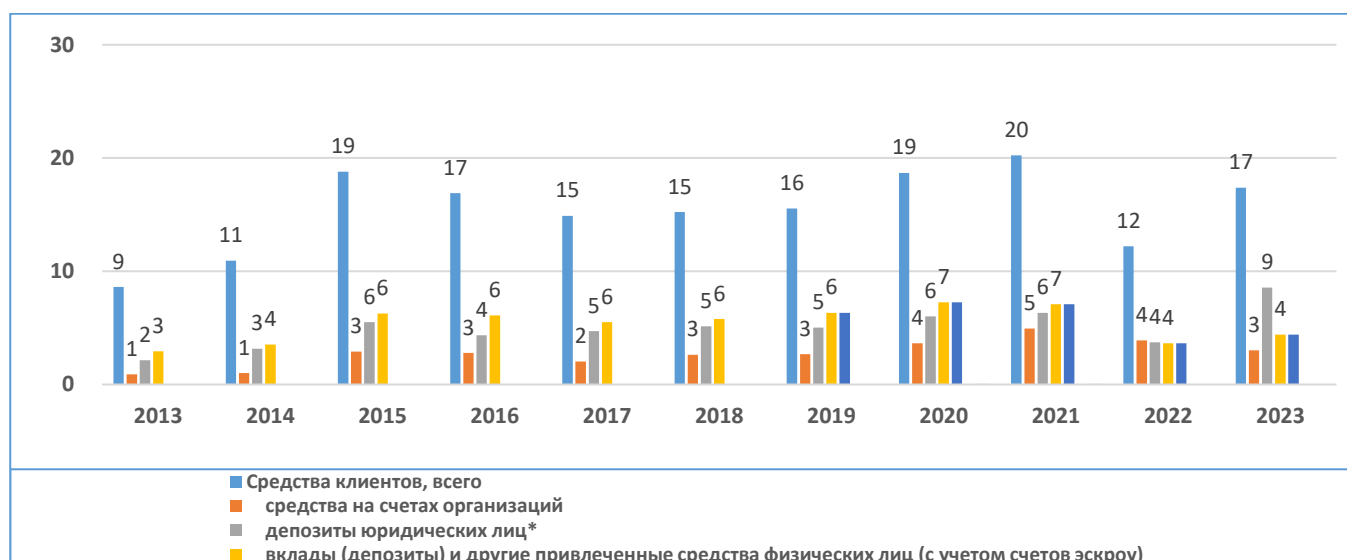


Рисунок 7 – Размещенные и привлеченные средства населения (иностранная валюта) [6]

Степень доверия населения к банковской системы, стоящая в основе потенциала кредитной системы, зависит от: финансовой устойчивости банков; прозрачности и эффективности; инноваций и технологических возможностей. Также степень доверия населения непосредственно зависит от внешней и внутренней геополитической устойчивости банков, и редактирования законодательства в той или иной стране.

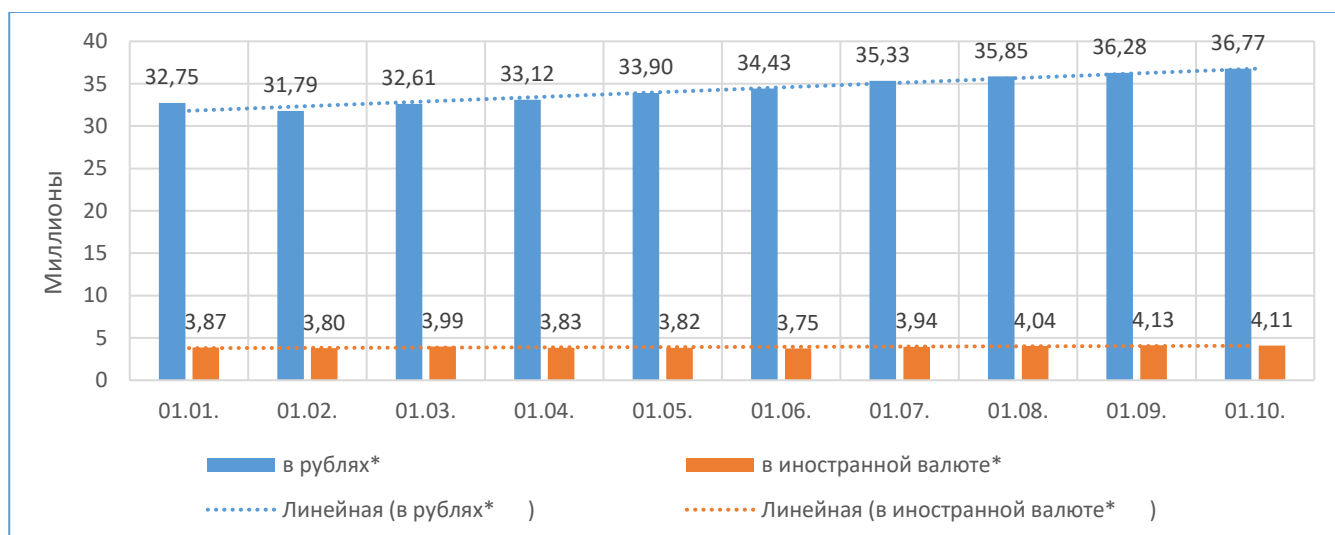


Рисунок 8 – Объем привлеченных КО средств (вкладов) физических лиц [5].

Сберегательный потенциал населения.

Данные, публикуемые Федеральной службой государственной статистики позволяют выявить наиболее доступные для анализа сегменты рынка сбережений:

1. Денежные средства в отечественной валюте на руках у населения.
2. Денежные средства в иностранной валюте на руках у населения.
3. Остатки на валютных счетах в кредитных организациях.
4. Остатки на рублевых счетах в кредитных организациях.
5. Суммы вложений в ценные бумаги, изменения задолженности по кредитам, направленные на покупку недвижимости.

Рассмотрим официальные данные о сбережениях населения в России, взятые с сайта Банка России «Денежные агрегаты» и «Показатель сбережений сектора «домашние хозяйства» по отдельным финансовым инструментам»:

В иностранной валюте:

- депозиты – 4 049 млрд руб.

- наличность – 9 294 млрд руб.
- всего сбережений – 13 388 млрд руб.
- доля сбережений – 19,5%

В национальной валюте:

- депозиты – 38 720 млрд руб.
- наличность – 16 449 млрд руб.
- всего сбережений – 55 169 млрд руб.
- доля сбережений – 80,5%

В заключение можно сделать ряд выводов. Анализ сберегательного потенциала населения имеет большое значение для оценки и дальнейшего прогнозирования потенциала кредитной системы. Использование различных рыночных инструментов и методов позволяет идентифицировать основные факторы, оказывающие влияние на формирование и уровень сбережений населения. Повышение сберегательного потенциала населения способствуют увеличению доступности кредитных ресурсов и росту финансового рынка в стране. Однако важно упомянуть, что уровень сберегательного потенциала населения зависит от множества факторов, к которым относятся: уровень доходов населения; инфляция в стране; уровень безработицы; а также поддержка со стороны государства и банковской системы.

Можно сделать тезисные выводы по исследуемой теме:

- 1) Структура сбережений максимально приближена к оптимальным;
- 2) Население стало в большей степени склонно к сбережениям в наличной форме;
- 3) Люди отходят от использования иностранной валюты, как с точки зрения способа сохранения средств, так и переводов денежных средств между банками;
- 4) Показатель БУДВ является оптимальным регуляторным показателем;
- 5) Максимальные процентные ставки в большей степени являются промежуточно-расчетными показателями;
- 6) Инфляционные ожидания населения носят неоднозначный характер;
- 7) В целом, в кредитной системе трудно выделить ярко выраженный потенциал в виде кредитного или инвестиционного потенциала.

Исследование сберегательного потенциала населения и его воздействие на потенциал кредитной системы России является актуальной и перспективной задачей для государства, на решение которой нужно направлять усилия как государственных, Научный журнал «Бизнес и общество» №4 (40), 2023
ISSN 2409-6040

так и частных структур, для того, чтобы обеспечить стабильность и рост финансовой системы в стране.

Список использованных источников

1. Банк России: "Базовый уровень доходности по вкладам в рублях, долларах США и евро" (ноябрь 2018-2023) https://cbr.ru/statistics/bank_sector/ibudv/ (дата обращения: 12.11.2023).

2. Банк России: «Денежные агрегаты» https://cbr.ru/statistics/macro_itm/dkfs/monetary_agg/ (дата обращения: 12.11.2023).

3. Банк России: "Динамика максимальной процентной ставки (по вкладам в российских рублях) десяти кредитных организаций, привлекающих наибольший объем депозитов физических лиц" https://cbr.ru/statistics/bank_sector/ibudv/ (дата обращения: 12.11.2023).

4. Банк России: "Количественные характеристики банковского сектора Российской Федерации" https://cbr.ru/statistics/bank_sector/lic/ (дата обращения: 12.11.2023).

5. Банк России: «Показатель сбережений сектора «Домашние хозяйства» за II квартал 2023 года" https://cbr.ru/statistics/macro_itm/households/hh/ (дата обращения: 12.11.2023).

6. Банк России: «Показатель сбережений сектора «Домашние хозяйства» по отдельным финансовым инструментам" https://cbr.ru/statistics/macro_itm/households/pkshouse2022/ (дата обращения: 12.11.2023).

7. Елисеев Дмитрий Олегович, Наумова Юлия Викторовна, Лебедева Анастасия Владимировна Сберегательный потенциал населения России: проблемы и перспективы развития // РППЭ. 2013. №4 (38). URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/sberegatelnyy-potentsial-naseleniya-rossii-problemy-i-perspektivy-razvitiya> (дата обращения: 12.11.2023).

8. Информационно-Аналитический комментарий № 7 (79), Банк России: "ИНФЛЯЦИОННЫЕ ОЖИДАНИЯ И ПОТРЕБИТЕЛЬСКИЕ НАСТРОЕНИЯ" https://cbr.ru/Collection/Collection/File/45175/Infl_exp_23-07.pdf (дата обращения: 12.11.2023).

9. ФЕДЕРАЛЬНАЯ СЛУЖБА ГОСУДАРСТВЕННОЙ СТАТИСТИКИ "Демография"
<https://rosstat.gov.ru/folder/12781> (дата обращения: 12.11.2023).

10. Investing.COM: "Динамика курсов доллара США к рублю"
<https://ru.investing.com/currencies/usd-rub-historical-data> (дата обращения:
12.11.2023).