

УДК 336.717.3

О. И. Еремина, О. В. Будник

Национальный исследовательский Мордовский государственный университет
им. Н.П. Огарёва, г. Саранск, email: o.i.eremina@mail.ru, budnik.2345@mail.ru

ДЕПОЗИТЫ КАК ИСТОЧНИК ФОНДИРОВАНИЯ РЕСУРСОВ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА

Ключевые слова: депозит, коммерческий банк, банковские ресурсы, привлеченные средства, обязательства.

Ресурсная база коммерческого банка определяет возможности и масштаб его деятельности. Наиболее значимым источником, формирующим банковские ресурсы, являются депозиты физических и юридических лиц. В данной статье проведено исследование действующей практики привлечения депозитов как источника фондирования ресурсов на примере ПАО Сбербанк. Выявлены факторы, влияющие на объем депозитного, и на их основе построена линейная модель множественной регрессии. Предложены рекомендации, способствующие совершенствованию процесса привлечения депозитов коммерческим банком.

O. I. Eremina, O. V. Budnik

National Research Ogarev Mordovia State University, Saransk, email: o.i.eremina@mail.ru,
budnik.2345@mail.ru

DEPOSITS AS A SOURCE OF FUNDING FOR COMMERCIAL BANK RESOURCES

Keywords: deposit, commercial bank, bank resources, capital, raised funds, liabilities.

The resource base of a commercial bank determines the capabilities and scope of its activities. The most significant source that forms banking resources are deposits of individuals and legal entities. This article examines the current practice of attracting deposits as a source of funding resources using the example of Sberbank PJSC. The factors influencing the volume of the deposit are identified and on their basis a linear multiple regression model is built. Recommendations are proposed to improve the process of attracting deposits by a commercial bank.

В современных условиях коммерческие банки играют важную роль в развитии национальной экономики России. Являясь посредниками на финансовом рынке, они обеспечивают межотраслевое и межрегиональное перераспределение капитала, осуществляют аккумуляцию временно-свободных денежных средств клиентов с последующим их размещением в форме кредитов и инвестиций. Повышение уровня организации и эффективности функционирования коммерческого банка во многом зависит от ресурсной базы, которой он располагает. Банковские ресурсы формируются преимущественно за счет привлеченных средств, в структуре которых наиболее значимым источником являются депозиты юридических и физических лиц.

Следует отметить, что привлечение депозитов осуществляется только коммерческими банками, имеющими соответствующую лицензию на осуществ-

ление данного вида деятельности, выдаваемую Банком России. Также банк должен участвовать в системе обязательного страхования вкладов, состоять на учете в организации, осуществляющей функции по обязательному страхованию вкладов и работать не менее двух лет [1].

Цель исследования – проанализировать депозиты коммерческого банка как источника его фондирования и определить перспективы их роста в современных условиях.

Материал и методы исследования

Методы исследования исходят из теоретических и практических положений, признающих влияние депозитов на процесс фондирования коммерческого банка. Методы исследования: научная абстракция, сравнение, группировка, графический, регрессионный анализ. В исследовании были использованы данные статистической отчетности ПАО Сбербанк.

**Результаты исследования и их
обсуждение**

Крупнейшей кредитной организацией на отечественном финансовом рынке является ПАО Сбербанк. Он обслуживает свыше 95 млн. активных клиентов – физических лиц и 2,5 млн. активных корпоративных клиентов и занимает лидирующие позиции на рынке банковских вкладов [2]. В Топ-10 крупнейших банков по объему депозитного портфеля, ПАО Сбербанк занимает ведущую позицию: объем его депозитного портфеля увеличился с 14 026,72 млрд руб. в 2015 году до 20 838,65 млрд руб. в 2019 году, темп прироста за этот период составил 48,6% (табл. 1).

В целях определения роли депозитов в процессе фондирования банковских ресурсов проведем анализ структуры ресурсов ПАО Сбербанк. В 2015-2019 гг. общая величина банковских ресурсов ПАО Сбербанк увеличилась на 21,5% –

с 22 706 млрд руб. до 27 584 млрд руб. В составе банковских ресурсов в 2015-2019 гг. наибольшую долю занимали депозиты – свыше 75,5%, однако доля собственных средств банка в структуре ресурсов имела тенденцию роста – с 10,3% в 2015 г. до 16,0% в 2019 г. (рис. 1).

Заметим, что увеличение банковского капитала традиционно рассматривается как положительное явление, улучшающее финансовое состояние кредитной организации, повышающее ее платежеспособность и стабильность [3].

Рост банковских ресурсов ПАО Сбербанк связан с развитием и расширением масштабов его деятельности, которая в последнее время направлена на привлечение к сотрудничеству всё большего количества частных лиц и организаций. Это оказывает положительное влияние на развитие банка, а также способствует наращиванию материальных, технологических и кадровых мощностей.

Таблица 1

Рэнкинг крупнейших банков по объему депозитного портфеля
(по состоянию на 1 января, млрд руб.)

Банк	Объем депозитного портфеля физических и юридических лиц				
	2016 г.	2017 г.	2018 г.	2019 г.	2020 г.
1. ПАО Сбербанк	14026,72	16881,99	17742,62	20490,08	20838,65
2. Банк ВТБ (ПАО)	4520,89	5108,69	5975,14	10126,00	10557,45
3. Банк ГПБ (АО)	3813,36	3702,60	4128,55	4934,50	5117,33
4. АО «Альфа-Банк»	1424,72	1546,77	1833,19	2422,49	2810,05
5. АО «Россельхозбанк»	1796,08	1979,00	2422,45	2527,06	2592,48
6. ПАО Банк «ФК Открытие»	1060,43	1339,30	772,66	775,66	1739,94
7. ПАО «Московский кредитный банк»	987,00	775,56	1033,77	1424,96	1520,27
8. АО «Райффайзенбанк»	573,23	543,13	632,36	858,40	964,37
9. ПАО «Совкомбанк»	204,83	283,83	378,22	628,96	836,54
10. ПАО «Почта Банк»	2,74	35,44	168,93	308,48	390,71

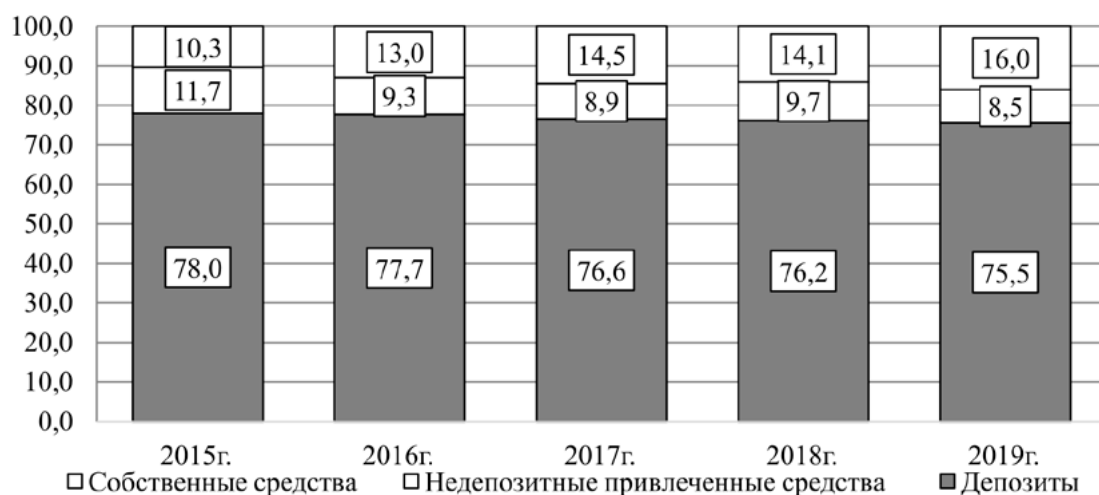


Рис. 1. Структура банковских ресурсов ПАО Сбербанк, %

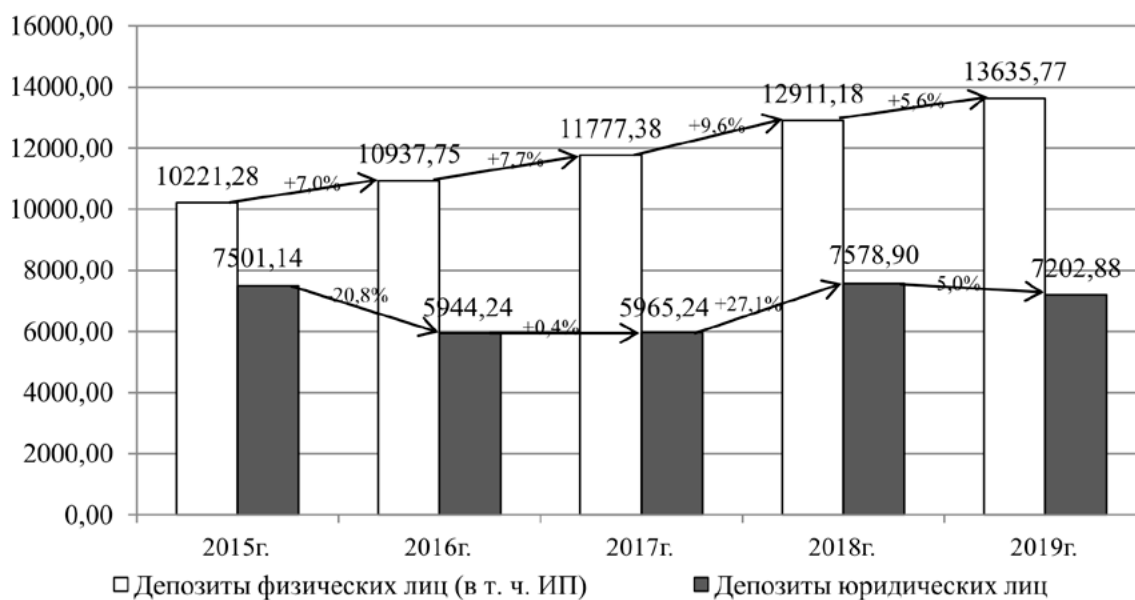


Рис. 2. Динамика депозитов физических и юридических лиц ПАО Сбербанк в 2015-2019 гг., млрд руб.

Таблица 2

Динамика депозитов ПАО Сбербанк в разрезе валют за 2015-2019 гг., млрд руб.

Депозиты	2015 г.	2016 г.	2017 г.	2018 г.	2019 г.
В рублях	10 542,19	11 350,64	12 512,67	14 417,04	15 728,70
В долларах США	5 670,21	4 467,91	4 271,89	4 878,33	4 122,20
В евро	1 215,97	899,93	824,87	1 046,32	960,00
Прочие валюты	294,05	163,50	133,20	148,39	27,70

В 2015-2019 гг. наблюдался рост депозитного портфеля банка – объем депозитов увеличился на 3 116,23 млрд руб. или 17,6%. Наибольшую долю в депозитном портфеле банка занимают вклады физических лиц. За исследуемый период вклады физических лиц увеличились на 2 414,49 млрд руб. (или 23,6%). Динамика депозитов юридических лиц имела разнонаправленную тенденцию. Так, в 2016 году произошло резкое сокращение депозитов на 20,8%, а в 2018 году – увеличение на 27,1%. В целом за 2015-2019 гг. средства юридических лиц во вкладах сократились на 298,26 млрд руб. или 3,8% (рис. 2).

Увеличение депозитного портфеля банка стало результатом реализации Стратегии Сбербанка 2020, направленной в области депозитной политики на:

- повышение персонализации, заключающейся в увеличении знаний о клиентах и их предпочтениях;
- улучшение традиционных депозитных продуктов за счет новых технологий;
- использование интеллектуальных систем управления;
- цифровизацию деятельности банка, позволяющую клиентам самостоятельно с использованием цифровых платформ открывать депозиты в банке [4].

Основной валютой размещенных в депозиты денежных средств являются рубли (табл. 2).

В 2015-2019 гг. общий объем рублевого депозитного портфеля вырос на 5 186,51 млрд руб. (на 49,2%). Доля вкладов в рублях в депозитном портфеле увеличилась с 59,5% в 2015 году до 75,5% в 2019 году. На втором месте по популярности находятся депозиты, номинированные в долларах США

(19,8% в 2019 году). На долю вкладов в евро приходится около 4% общего объема вкладов. На тенденцию снижения валютных депозитов повлияли, прежде всего, вероятность введения новых санкций, опасения вкладчиков относительно нестабильности внешнеэкономической ситуации и роста волатильности на валютном рынке [5].

На объем депозитного портфеля коммерческого банка оказывает влияние значительное количество внешних факторов [6, 7]. Построим прогнозную модель (на основе линейной модели множественной регрессии), учитывающую влияние факторов внешней среды на объем депозитного портфеля ПАО Сбербанк.

В качестве факторов в модель были включены:

- X1 – ключевая ставка Банка России (до 2014 года – ставка рефинансирования);
- X2 – уровень инфляции;
- X3 – величина прожиточного минимума трудоспособного населения;
- X4 – объем ВВП;
- X5 – индекс, характеризующий мнение населения о благоприятности условий для сбережений.

В качестве моделируемого показателя примем объем депозитов ПАО Сбербанк (Y).

Исключим из регрессионной модели взаимосвязанные факторы. Для этого построим матрицу парных коэффициентов корреляции и определим наличие мультиколлинеарности между факторами (табл. 3).

Проведем оценку связи между факторами X и моделируемым показателем Y в соответствии с таблицей Чеддока (табл. 4).

Таблица 3

Матрица парных коэффициентов корреляции

	Y	X1	X2	X3	X4	X5
Y	1					
X1	0,27	1				
X2	-0,29	0,34	1			
X3	0,99	0,23	-0,32	1		
X4	0,97	0,07	-0,45	0,97	1	
X5	-0,21	-0,88	-0,32	-0,20	0,00	1

Таблица 4

Оценка тесноты корреляционной связи между X и Y

Коэффициент корреляции	Значение	Характеристика корреляционной связи
r_{YX_1}	0,27	Прямая слабая
r_{YX_2}	-0,29	Обратная слабая
r_{YX_3}	0,99	Прямая весьма высокая
r_{YX_4}	0,97	Прямая весьма высокая
r_{YX_5}	-0,21	Обратная слабая

Парный коэффициент корреляции

$|r_{X_3, X_4}| = 0,97$ превышает значение, равное 0,7, значит между факторами X3 и X4 присутствует мультиколлинеарность. Исключению подлежит фактор X4 – объем ВВП,

так как $|r_{YX_3}| = 0,99 > |r_{YX_4}| = 0,97$. Парный

коэффициент корреляции $|r_{X_1, X_5}| = 0,88$ превышает значение, равное 0,7, значит между факторами X1 и X5 присутствует мультиколлинеарность. Исключению подлежит фактор X5 – индекс, характеризующий мнение населения о благоприятности условий для сбережений, так как

$|r_{YX_1}| = 0,27 > |r_{YX_5}| = 0,21$.

После исключения коррелирующих факторов было получено следующее уравнение регрессии:

$$Y = -13884,63 + 62,47X_1 + 18,19X_2 + 3,60X_3. \quad (1)$$

Совокупный коэффициент корреляции равен 0,990, следовательно, теснота связи между признаками прямая, высокая.

Для оценки качества подбора регрессионной модели, адекватности ее экспериментальным данным рассчитывается коэффициент детерминации. Для данной модели он равен 0,979, это говорит о том, что объем депозитов ПАО Сбербанк на 97,9% зависит от факторов, используемых в исследовании, и на 2,1% от не учитываемых факторов. Следовательно, модель пригодна для прогнозирования.

Протестируем статистическую гипотезу о достоверности уравнения регрессии при уровнях значимости 0,05 и 0,01. Фактическое значение критерия Фишера, равное 94,31, превышает расчетные, равные 4,76 при уровне значимости 0,05 и 9,78 при уровне значимости 0,01, соответственно уравнение регрессии признается статистически значимым (достоверным).

Протестируем статистические гипотезы о достоверности коэффициентов регрессии по критерию Стьюдента при уровнях значимости 0,05 и 0,01 (табл. 5).

Таблица 5

Оценка достоверности коэффициентов регрессии по критерию Стьюдента

Критические значения t-критерия	Расчетные t_{aj}	Оценка значимости
При $\alpha=0,05$ $t=2,45$ при $\alpha=0,01$ $t=3,71$	$ t_{a_0} = 6,72$	Статистически значим
	$ t_{a_1} = 0,52$	Статистически незначим
	$ t_{a_2} = 0,16$	Статистически незначим
	$ t_{a_3} = 14,67$	Статистически значим

Согласно проведенной оценки, факторы X1 и X2 статистически незначимы, поэтому их можно исключить из дальнейшего исследования. Фактор X3 существенно влияет на объем депозитов ПАО Сбербанк, следовательно, окончательная модель примет вид:

$$Y = -13315,23 + 3,61X. \quad (2)$$

Средняя относительная ошибка аппроксимации для полученной регрессионной модели равна 5,76%, значит, она пригодна для прогнозирования.

Коэффициент эластичности уравнения регрессии равен 1,95%, следовательно, объем депозитов ПАО Сбербанк увеличится в среднем на 1,95% при увеличении прожиточного минимума трудоспособного населения на 1 руб., что положительно отразится на процессе фондирования банка.

Выводы

Подытоживая вышесказанное, следует отметить, что ПАО Сбербанк является лидером рэнкинга по объему привлеченных средств в форме депозитов. На рынке вкладов физических лиц доля Сбербанка в 2019 году составила 44,75%. Анализ депозитов в структуре ресурсов банка показал, что в 2015-2019 гг. депозиты составляли 75,5-78,0% ресурсной базы банка. В структуре депозитов ПАО Сбербанк в 2015-2019 гг. наибольшую долю занимают вклады физических лиц –

57,7-66,4%; за рассматриваемый период их объем увеличился на 2 414,49 млрд р. или на 23,6%. Валютой размещения преимущественно были рубли – 59,5-75,5% от общего объема депозитов. В целом для ПАО Сбербанк характерна низкая сбалансированность краткосрочных средств. Общая величина банковских ресурсов за рассматриваемый период увеличилась на 21,5%, темп прироста депозитного портфеля составил 17,6%. Увеличение депозитного портфеля банка стало результатом совершенствования механизма привлечения депозитов путем использования интеллектуальных систем управления и повышения уровня цифровизации деятельности банка. Эти процессы оказывают положительное влияние на увеличение ресурсов банка. Притоку средств в коммерческие банки может способствовать усовершенствование системы страхования вкладов. Одной из главных мер должно стать расширение состава субъектов страхования посредством включения в данную систему юридических лиц. Так, на первом этапе рекомендуется распространять страховую защиту на денежные средства, размещенные в кредитных организациях отдельными видами социально ориентированных некоммерческих организаций; на втором – включить в систему страхования депозиты средних предприятий и государственных и муниципальных унитарных предприятий.

Библиографический список

1. Жураев И. И. Повышение роли депозитов в банковской ресурсной базе // Экономика и бизнес: теория и практика. 2018. № 4. С. 99-103.
2. Сбербанк. Открытые данные [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.sberbank.com/ru/analytics/opensource>
3. Меркулова Н. С. Ресурсная база отечественных коммерческих банков: современное состояние и пути оптимизации // Фундаментальные исследования. 2018. № 7. С. 126-130.
4. Стратегия развития Сбербанка 2020 [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.sberbank.com/common/img/uploaded/files/sberbankdevelopmentstrategyfor2018-2020.pdf>
5. Омаров М. З. Значение сбережений населения для формирования депозитной политики банков // Тенденции развития науки и образования. 2020. № 58-5. С. 38-40.
6. Еремина О.И. Тенденции развития банковского сектора региона в современных условиях // Конкурентоспособность в глобальном мире: экономика, наука, технологии. 2016. № 8-1 (20). С. 148-152.
7. Серова Д. Б. Рынок банковских депозитов, современное состояние и прогнозы // Инновационные технологии в машиностроении, образовании и экономике. 2018. Т. 14. № 1-2 (7). С. 368-371.