

**СРАВНИТЕЛЬНЫЙ АНАЛИЗ ДЕПОЗИТНЫХ УСЛУГ ЮРИДИЧЕСКИХ ЛИЦ,  
ОБЛИГАЦИЙ И СЧЕТОВ В БАНКАХ ИВАНОВСКОЙ ОБЛАСТИ**

**Широкова Н.П., Степанова С.М.**

Широкова Надежда Павловна, Степанова Светлана Михайловна  
Ивановский филиал федерального государственного бюджетного образовательного учреждения высшего образования «Российский экономический университет имени Г.В. Плеханова»  
г. Иваново, Россия. 153025, Ивановская область, г. Иваново, ул. Дзержинского, 53.  
E-mail: Nadis37@mail.ru, stepanova.swet@yandex.ru

*Исторический след депозитов показывает их высокую значимость, как для экономики с античных времен, так и для банков, начиная с момента их зарождения. Во многом это связано с тем, что именно депозитные услуги формируют фундаментальную базу, на основе которой, любая кредитная организация начинает вести свою деятельность. Современный рынок депозитных услуг представляет собой высоко конкурентную среду с большой плотностью кредитных организаций. Реалии рыночной экономики позволили кредитным организациям самостоятельно разрабатывать свою депозитную политику и занимать долю на рынке. Несмотря на это, большинство из них имеют сходные друг с другом депозитные услуги. При этом они предлагают широкий спектр привлечения сбережений, вкладов населения и средств юридических лиц. Стоит учесть и тот факт, что депозитные услуги представлены практически для всех социальных групп государства. От пенсионеров и студентов, до инвесторов и крупных предпринимателей. Такая политика обусловлена в первую очередь важностью привлеченных средств для кредитной организации, так как именно она формирует основу деятельности кредитной организации. В связи с этим на рынке депозитных услуг разворачивается серьезная борьба за клиентов. Банки стремятся занять лидирующие позиции и иметь наибольший объем привлеченных средств. Для достижения таких целей кредитные организации создают и совершенствуют собственные депозитные продукты, тем самым стремясь сделать уникальные и наиболее привлекательные условия для потенциальных клиентов.*

*Ключевые слова:* банк, депозитные продукты, банковские векселя, банковские облигации, доходность, условия, ставки.

**COMPARATIVE ANALYSIS OF DEPOSIT SERVICES OF LEGAL ENTITIES,  
BONDS AND ACCOUNTS IN BANKS OF THE IVANOVSK REGION**

**Shirokova N.P., Stepanova S.M.**

Shirokova Nadezhda Pavlovna, Stepanova Svetlana Mikhailovna  
Ivanovo Branch of the Federal State Budgetary Educational Institution of Higher Education "Russian Economic University named after G.V. Plekhanov "  
Ivanovo, Russia. 153025, Ivanovo region, Ivanovo, st. Dzerzhinsky, 53.  
E-mail: Nadis37@mail.ru, stepanova.swet@yandex.ru

*The historical footprint of deposits shows their high importance, both for the economy since ancient times, and for banks, since their inception. This is largely due to the fact that it is deposit services that form the fundamental basis on the basis of which any credit institution begins to conduct its activities. The modern market for deposit services is a highly competitive environment with a high density of credit institutions. The realities of the market economy allowed credit institutions to independently develop their deposit policy and occupy a market share. Despite this, most of them have similar deposit services to each other. At the same time, they offer a wide range of attracting savings, deposits of the population and funds of legal entities. It is worth considering the fact that deposit services are presented for almost all social groups of the state. From retirees and students to investors and big entrepreneurs. This policy is primarily due to the importance of the borrowed funds for the credit institution, since it was already noted earlier*

*that it forms the basis of the activities of the credit institution. In this regard, a serious struggle for clients is unfolding on the deposit services market. Banks strive to take leading positions and have the largest amount of funds raised. To achieve these goals, credit institutions create and improve their own deposit products, thereby striving to create unique and most attractive conditions for potential clients.*

**Keywords:** bank, deposit products, bank bills, bank bonds, yield, conditions, rates.

Актуальность темы обусловлена наличием многочисленных проблем с текущим состоянием рынка депозитных услуг и его перспективами развития, связанных с понижением процентных ставок по депозитным услугам, появления явных лидеров-монополистов на региональном рынке, а также с изживанием классических депозитных программ и созданием новых услуг. Достаточно большой частью в структуре депозитной политики являются депозиты юридических лиц, различные виды банковских облигаций, инвестиционных счетов и так называемых «металлических» счетов.

Стоит сказать, что развитие направления привлечения средств от юридических лиц носит другой характер, в отличие от средств физических лиц. Такая политика связана с размерами денежных средств как тех, так и других. Следовательно, банк, развивая свою депозитную политику в первую очередь ориентируется не только на доходы юридических

лиц, но и на специфику их деятельности, определяющую их желания и потребности в открытии каких-либо инвестиционных счетов в кредитных организациях.

Для составления полной картины о состоянии депозитов для юридических лиц мы разделили данный вид услуг на две большие категории: депозиты сроком до 1 года и депозиты сроком свыше 1 года.

Как мы видим из данной диаграммы (рис. 1), вариация максимальной процентной ставки достаточно небольшая в пределах от 3,87% до 6,50%.

Примечателен и тот факт, что самый крупный банк РФ, Сбербанк России имеет не самые высокие процентные ставки, как во вкладах физических, так и юридических лиц.

Однако преждевременно делать полные выводы о данных программах, так как следует изучить минимальные суммы депозитов и их основные условия, по критериям, которые были составлены ранее [1-7].



Рис. 1. Процентные ставки по программам депозитов сроком менее 1 года в Ивановской области

Fig. 1. Interest rates on deposit programs for less than 1 year in the Ivanovo region

Для расчета процентного дохода мы взяли условную сумму в размере 6000000 руб. для вложения в депозит на срок 3 месяца с выплатой процентов согласно основным условиям. Стоит учитывать, что при таком сроке процентная ставка оказывалась ниже в ряде банков, однако при этом доход соответствовал

положению банка на ступенях, за исключением Росбанка, где процентный доход оказался в размере 3,6% годовых, что в итоге принесло меньше прибыли, чем при наличии максимальной процентной ставки в 4,9% и Совкомбанк, где процентная ставка составляла 5,1% (рис. 2).

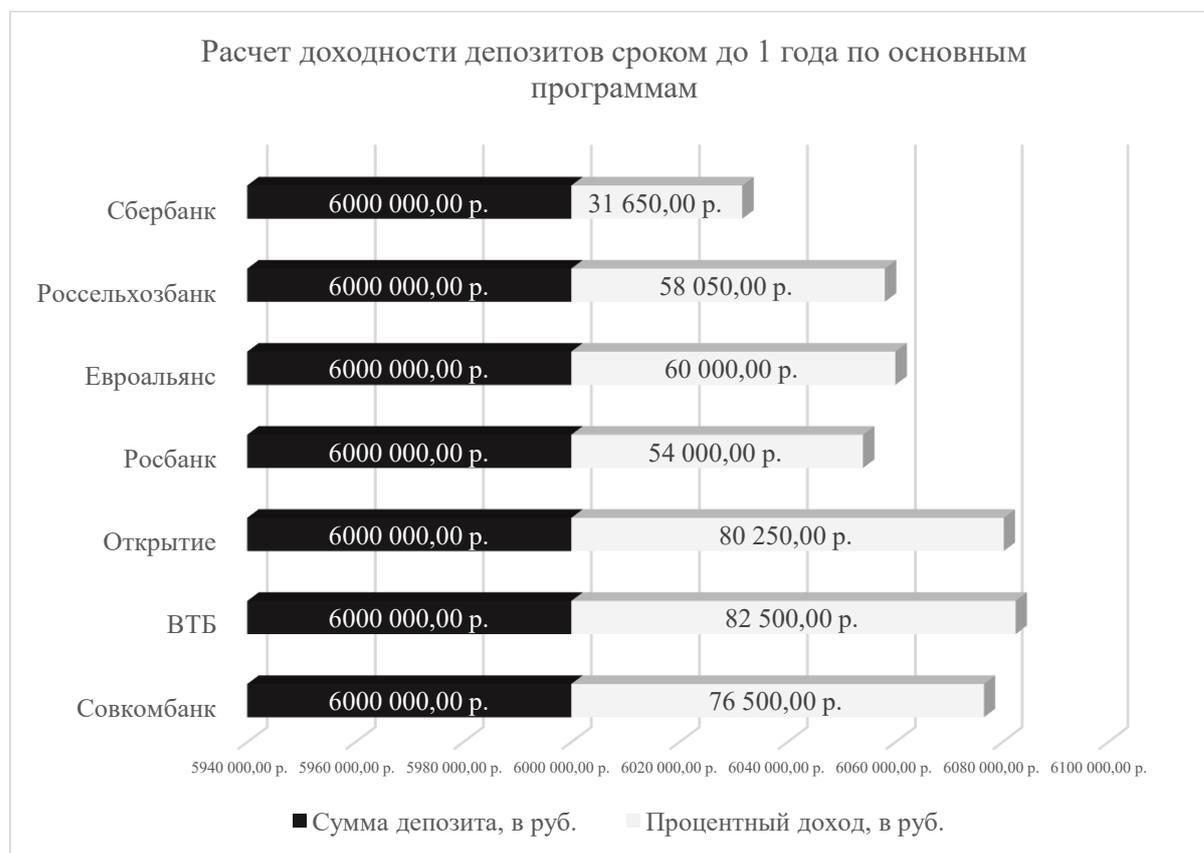


Рис. 2. Расчет доходности депозитов сроком до 1 года по основным программам  
 Fig. 2. Calculation of the profitability of deposits for a period of up to 1 year for major programs

Анализируя основные условия таких депозитов, следует сказать об их вариативности, от наличия капитализации по выбору клиента до отсутствия возможности пополнения.

Таким образом, на рынке присутствует широкий спектр данных депозитных продуктов, что позволяет клиенту основываться на личных пожеланиях в выборе программы.

Тем самым можно сделать итог, что вклады сроком одного года имеют достаточно широкий диапазон процентных ставок, а краткосрочный депозит сам по себе зачастую приносит меньший доход, от чего следует рассмотреть условия депозитов свыше 1 года (рис. 3). Несмотря на более долгий срок вклада процентные ставки на эти депозиты поменялись

незначительно, а в некоторых кредитных организациях оказались ниже. Однако стоит принять тот факт, что практически все они имеют возможность капитализации и пополнения счетов, что позволяет увеличить конечный доход своего депозита при долгосрочных вложениях. Тем самым будет действовать «накопительный эффект». Данные депозиты стоит назвать классическими, так как обладают стандартными условиями размещения средств и выплаты процентов, однако развитие рынка позволило банкам создать новые депозитные продукты, к примеру: структурные бивалютные депозиты, депозиты с использованием средств до неснижаемого остатка, сущность которых мы описывали ранее и т.д.

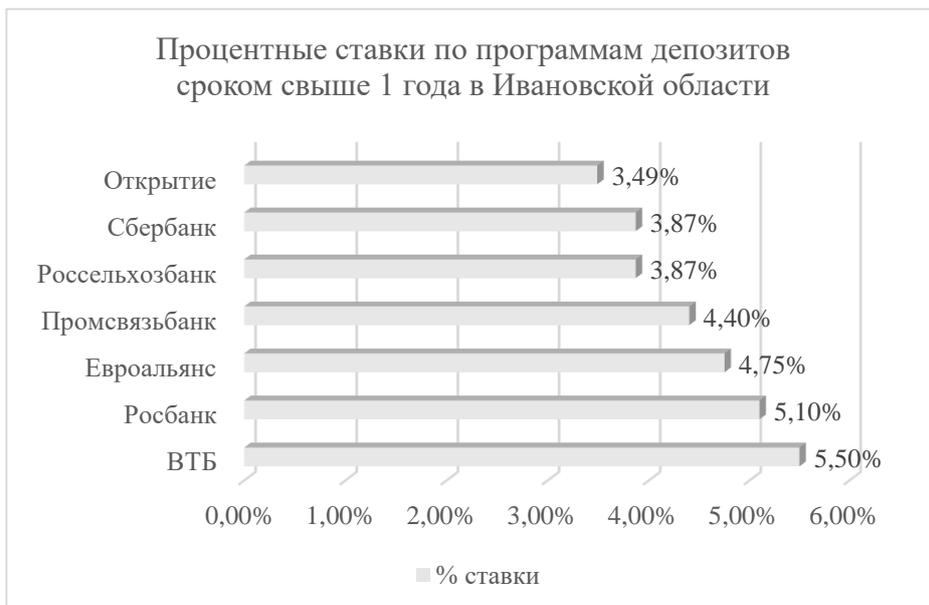


Рис. 3. Процентные ставки по программам депозитов сроком свыше 1 года в Ивановской области

Fig. 3. Interest rates on deposit programs with maturities over 1 year in the Ivanovo region

Вследствие этого выходит картина того, что депозитные продукты банков в Ивановской области предлагают своим клиентам схожие программы с примерно одинаковыми условиями и ставками. Однако условия конкуренции заставляют кредитные организации прибегать к новым способам привлечения клиентов. Среди основных таких методов можно выделить корпоративные программы обслуживания депозитов и повышенные ставки для корпоративных клиентов, имеющих определенные пакеты банковских услуг.

Отдельное место в структуре депозитного рынка принято отдавать банковским векселям и облигациям, которые, как правило, имеют повышенную и более устойчивую доходность для их держателей, тем самым так же являясь частью фондирования.

Углубляясь в историю, развития этих ценных бумаг следует учесть, что их бурное

развитие в конце второй половины 20 века обошло стороной Советский Союз, по причине концептуальных различий в экономических системах. В результате чего, к началу 21 века, когда Россия, будучи уже 10 лет строила рыночный тип экономики, ценные бумаги до сих пор оставались неизвестными широкому кругу населения. Однако течение времени и повышение финансовой грамотности граждан сделало эти ценные бумаги весьма ликвидным средством, как для банков, так и для их держателей.

На сегодняшний день банки предлагают широкие возможности для приобретения векселей и облигаций, гарантируя полный возврат номинала и приобретение дополнительного дохода на заманчивых условиях (табл. 1). Рассмотрим основные программы инвестиций в ценные бумаги кредитных организаций.

Таблица 1

Основные условия векселей в кредитных организациях  
Table 1. Basic conditions of bills in credit institutions

Условие/Банк	Сбербанк	Металлинвестбанк	Инвестторгбанк
% ставка	2,04%-3,49%	0–4,50%	8%-12%
Сроки удержания	3 месяца-3 года	0–1500 дней	7–30 дней
Номинальная сумма	0–100000000 руб.	0 - не ограничено	5000000 - не огранич.

Как мы можем наблюдать, каждый банк предлагает совершенно различные условия покупок векселей, разбирая основные из каждого можно сделать следующие выводы. Сбербанк России предлагает к покупке процентные и дисконтные векселя, имеющих принципиальные различия. Процентные векселя могут быть с номиналами в рублях или в валюте, а доход по ним исчисляется процентами, причисляемыми к вексельной сумме, так называемому номиналу. Дисконтные векселя также имеют номинал как в рублях, так и в валюте. Однако их доход исчисляется разницей между номиналом векселя, по которому он был приобретен и ценой продажи данной бумаги первому держателю. Помимо видов, банк предлагает широкие возможности их реализации, к примеру [4, 8, 9]:

- Возможность передачи и расплаты.
- Возможность получения векселями кредита или погашения процентов за его счет.
- Накопление дохода и компенсация расходов по кредиту за счет начисляемого дохода, получение пониженных кредитных процентов.
- Надежность ценной бумаги и легкость передачи по всей стране.

При этом банк предлагает увеличить процентные ставки для получения более повышенного дохода за счет повторного размещения средств в виде векселя. В случае размещения на срок 31 и более дней процентная ставка увеличиться на 5% и на 10% в случае очередного размещения средств на срок или номинал в двойне, превышающий предыдущий. Тем самым создается ступенчатая структура увеличения дохода от векселя.

Совершенно иной оказывается политика векселей Инвестторгбанка. В частности, это касается высоких процентов в размере от 8% до 12% и сроков размещения, не превышающих 30 дней. В распоряжение банка помимо процентных и дисконтных векселей, также существуют и беспроцентные векселя [8]. Основные особенности данных ценных бумаг практически идентичны с векселями Сбербанка, это и простота оформления, возможность передачи, использования в качестве обеспечения по кредиту, получения дохода, расчет с юридическими и физическими лицами и т.д.

Помимо прочего банк занимается и обслуживанием векселей сторонних эмитентов,

принимая и собственные и сторонние векселя на ответственное хранение, а также погашают их, переводя средства прямиком на счет. Облигации также являются инвестиционной ценной бумагой и элементом фондирования. По своей сущности — это долговая ценная бумага, имеющая большие сходства с банковским депозитом, так как при покупке облигации ее держателю также устанавливается процентная ставка и выплачивается купонный доход в определенные периоды. По истечению срока действия облигации, банк-эмитент ценной бумаги возвращает ее владельцу весь номинал.

К примеру, банк ВТБ предлагает следующие условия по собственным облигациям [1]:

- Процентная ставка в размере 5,75%.
- Срок размещения 1 год.
- Купонный доход выплачивается 2 раза за весь период.
- Стоимость облигации 1000 рублей.
- Минимальная сумма инвестирования 10000 руб./10 облигаций.

В связи с этим можно выделить следующие особенности банковских облигаций. Во-первых-это доход, так как процентные ставки по ним выше, чем по облигациям, что делает облигации более ликвидными с точки зрения получения дохода. Во-вторых-востребованность средств, облигации можно продать в любой момент времени и при этом сохранить свой купонный доход, тем временем, как банковские вклады обладают более детальными и сложными условиями расторжения договора. В-третьих, кредитная организация гарантирует держателем долговых ценных бумаг возврат и номинала, и получения купонного дохода, так как отвечает по обязательствам своим собственным имуществом, что делает их максимально надежными.

Облигации принято считать консервативным инвестиционным инструментом с гарантированной доходностью. Помимо продажи собственных ценных бумаг, банк также осуществляет и брокерские операции, связанные с покупкой облигаций сторонних-эмитентов, а также предоставляет услуги по обслуживанию брокерских счетов, на которые происходит зачисление процентного дохода.

К примеру, Сбербанк России предоставляет право клиентам купить как сторонние облигации других организаций, так и бумаги федерального назначения (рис. 4).

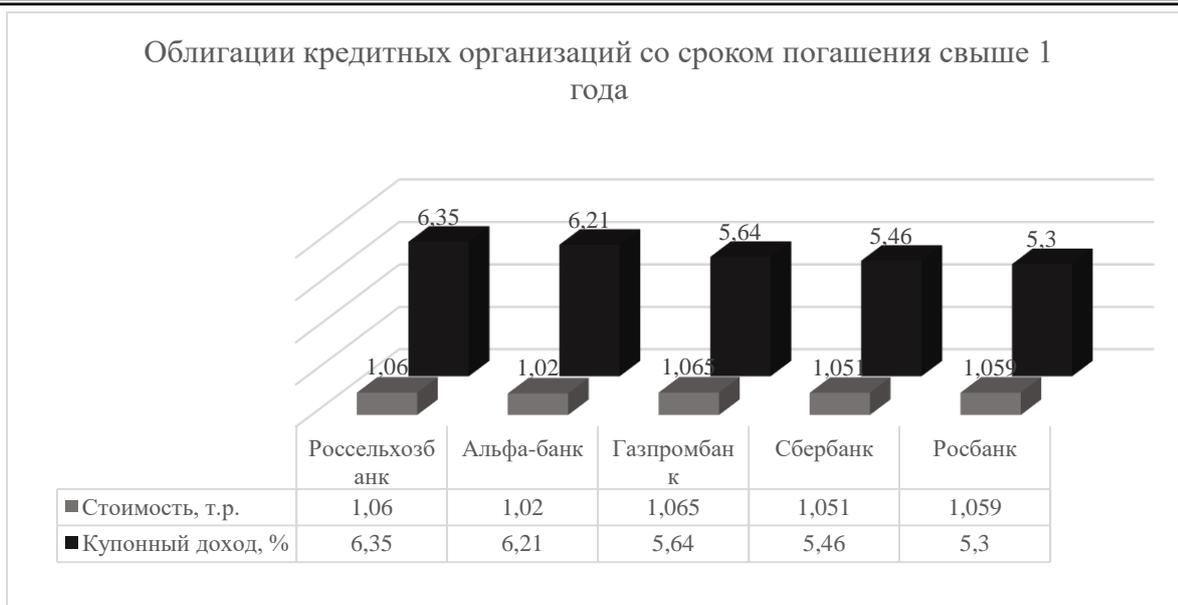


Рис. 4. Облигации кредитных организаций со сроком погашения свыше 1 года  
 Fig. 4. Bonds of credit institutions with a maturity of over 1 year

Как мы видим из вышеприведенной гистограммы облигации кредитных организаций имеют более высокий процент, средняя ставка составляет 5,792% годовых. Данные ценные бумаги имеют срок размещения свыше 1 года и котируются со стоимостью в среднем 1051 рубль за облигацию.

Стоит принять во внимание и тот факт, что банковские облигации имеют тенденцию к вариации своей стоимости, во многом связанной с внешними эффектами. Так после ряда глобальных событий, таких как, объявления пандемии коронавирусной инфекции и падения мировых экономических индексов, стоимость облигаций резко просела, опустившись в среднем на 50–100 рублей.

Помимо обычных банковских облигаций некоторые кредитные организации предлагают инвестиционные облигации. На примере услуг банка ВТБ, рассмотрим их сущность и условия. Инвестиционная облигация — это ценная бумага, чья доходность определяется вероятностью наступления тех или иных событий.

К примеру, из актуальных предложений ВТБ дает возможность вложения средств в ценные бумаги российских металлургических компаний, получая доход от их динамики или вложения в облигации, чья доходность определена динамикой цен на золото.

Говоря о сущности работы облигаций в металлургии стоит определить следующие условия. В качестве базовых активов покупки ценных бумаг выступают компании Алрос, Норникель, НЛМК, Полюс золото. Данные облигации работают таким образом, что раз в 6 месяцев проверяются текущие значения стоимости активов этих четырех компаний. Если установленное значение в этот период не опустилось ниже 2% или же наоборот поднялось, то ее держателю выплачивается соответственный дополнительный доход. Тем самым показатель активов должен быть не меньше 98% от их стоимости на момент размещения средств. Дополнительный доход выплачивается 2 раза в год. Весь риск такой облигации состоит в динамике цен, тем самым ее держатели рискуют потерять дополнительный доход в случае падения цен ниже 98% от заявленной стоимости [1].

Доходность инвестиционных облигаций на золото напрямую зависит от динамики цен на нее. Данная облигация осуществляется так, что в конце срока обращения ее держатель смотрит на текущее состояние цены на золото и, в случае если она превышает номинальную, выплачивается дополнительный доход до 50% за весь период облигации (табл. 2). В случае если текущая цена ниже стартовой, доход не выплачивается.

Условия размещения средств в инвестиционных облигациях

Table 2. Conditions for placing funds in investment bonds

Вид обл.	Номинал	Срок обр.	Возврат номин.	Серия	Ставка доп. дох.	Участ. в рост. цен	Коэфф. участия
Металл.	1000 р.	2 года	100%	Б-1-72	10,5–11%	-	-
Золото	1000 р.	3 г.+1 н.	100%	Б-1-73	-	50%	95–100%

Делая выводы из характеристики инвестиционных облигаций, стоит сказать об их новшестве, так как данные инвестиционные программы отличаются от классических видов долговых ценных бумаг. Как уже было сказано ранее, оно заключено, в сущности, их работы, тем самым инвестиционные облигации становятся более ликвидным средством. Однако с ростом их доходности увеличиваются и риски не получить дополнительный доход в связи с колебаниями фондовых рынков, при этом в качестве заверения и обеспечения надежности банк возвращает владельцу полный номинал, вложенный в бумаги.

Как мы видим разновидностей депозитов и инвестиционных программ достаточно много. Во многом это обусловлено повышенной конкуренцией на рынке и самим его развитием. Классические депозитные программы, созданные еще в начале прошлого века, изживают себя, требуя от банков создания новых продуктов. Тем самым к вкладу стали предлагаться целые пакеты дополнительных услуг и повышенные проценты. Следом прошло переосмысление облигаций и инвестиционных счетов, за счет которых удалось «вдохнуть новую жизнь» в классические ценные бумаги. Несмотря на это развитие депозитного рынка стремительно набирает обороты, о чем свидетельствуют показатели объемов депозитных операций и их сумм.

#### ЛИТЕРАТУРА

1. Банк «ВТБ» [Электронный ресурс]. Режим доступа: <https://www.vtb.ru>
2. Банк «Евроальянс» [Электронный ресурс]. Режим доступа: <https://euroalliance.ru/business-clients/deposits>
3. Банк «Россельхозбанк» [Электронный ресурс]. Режим доступа: <http://www.rshb.ru>
4. Банк «Сбербанк РФ» [Электронный ресурс]. Режим доступа:

<https://www.sberbank.ru/ru/legal/assets>

5. Банк «ФК Открытие» [Электронный ресурс]. Режим доступа:

<https://www.open.ru/investments/iis/>

6. «РИА Новости» [Электронный ресурс]. Режим доступа:

<https://ria.ru/20191125/1561126844.html> Рейтинг регионов по размеру банковских вкладов населения

7. Шекшуева С.В., Зенов С.В. Российские и международные рейтинговые агентства: сравнение методологий определения кредитного рейтинга коммерческого банка. *Современные наукоемкие технологии. Региональное приложение*. 2020. № 2 (62). С. 80–89

8. Банк «Инвестторгбанк» [Электронный ресурс]. Режим доступа:

9. Банк «Металлинвестбанк» [Электронный ресурс]. Режим доступа: <https://metallinvestbank.ru/commerce/investment>

#### REFERENCES

1. Bank "VTB" [Electronic resource]. Access mode: <https://www.vtb.ru> free
2. Bank "Euroalliance" [Electronic resource].
3. Bank "Rosselkhozbank" [Electronic resource].
4. Bank "Sberbank RF" [Electronic resource].
5. Bank "FC Otkrytie" [Electronic resource].
6. "RIA Novosti" [Electronic resource].
7. **Shekshuyeva S.V., Zenov S.V.** Russian and international rating agencies: comparison of methodologies for determining the credit rating of a commercial bank. *Modern high technologies. Regional application*. 2020. N 2 (62). P. 80–89.
8. Bank "Investorgbank" [Electronic resource].
9. Bank "Metallinvestbank" [Electronic resource].