

СБЕРЕЖЕНИЯ НАСЕЛЕНИЯ КАК ИНВЕСТИЦИОННЫЙ РЕСУРС КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА

Е.В. Груздева, И.В. Курникова, Е.А. Бибикина, Т.М. Малёнкина

Екатерина Валерьевна Груздева*, Ирина Валерьевна Курникова, Екатерина Алексеевна Бибикина, Татьяна Михайловна Малёнкина
Ивановский государственный университет,
г. Иваново, Россия. 153025, Ивановская область, г. Иваново, ул. Ермака, д. 39.
E-mail: gruzdevaekaterina90@gmail.com*, kyrnik@mail.ru, eabibikova@mail.ru, tatyana1888@gmail.com

В условиях возрастающей нестабильности финансовых рынков, изменения процентных ставок и усиления конкуренции между коммерческими банками за привлечение ресурсов, особое значение приобретает изучение сбережений населения как одного из ключевых источников инвестиционного потенциала банковской системы. В статье рассматриваются теоретические и практические аспекты формирования и использования сбережений населения в качестве инвестиционного ресурса коммерческого банка. Основное внимание уделено анализу деятельности АО «Т-Банк» и ПАО «Сбербанк России» в сфере привлечения средств населения на депозитные продукты за период 2022—2024 гг., оценки направлений инвестиционной деятельности банка, сущности и мотивов сберегательного поведения населения, а также роли сбережений в формировании ресурсной базы коммерческих банков.

Исследование выполнено с использованием методов анализа и синтеза, статистического и структурного анализа, а также экономико-математических и графических методов. В ходе анализа выявлены ключевые тенденции и проблемы привлечения сбережений населения в условиях экономической неопределённости и инфляционных рисков.

Данное исследование носит комплексный характер, сочетая теоретический анализ с практико-ориентированным подходом, что позволяет более глубоко оценить роль сбережений населения в формировании инвестиционного потенциала коммерческого банка и разработать практические рекомендации по повышению эффективности их привлечения и использования. Материалы статьи могут быть полезны специалистам банковского сектора, исследователям в области финансов, а также студентам экономических направлений подготовки.

Ключевые слова: сбережения населения, депозитные продукты, ресурсная база банка, инвестиционная деятельность, сберегательная активность населения

POPULATION SAVINGS AS AN INVESTMENT RESOURCE FOR A COMMERCIAL BANK

E.V. Gruzdeva, I.V. Kournikova, E.A. Bibikova, T.M. Malyonkina

Yekaterina Valeryevna Gruzdeva*, Irina Valeryevna Kournikova, Ekaterina Alekseevna Bibikova, Tatiana Mikhailovna Malyonkina
Ivanovo State University,
Ivanovo, Russia. 153025, Ivanovo region, Ivanovo, st. Ermaka, 39.
E-mail: gruzdevaekaterina90@gmail.com*, kyrnik@mail.ru, eabibikova@mail.ru, tatyana1888@gmail.com

In the context of increasing instability in financial markets, changes in interest rates, and increased competition between commercial banks for attracting resources, the study of household savings as one of the key sources of investment potential for the banking system is of particular importance. This article explores the theoretical and practical aspects of the formation and use of

household savings as an investment resource for a commercial bank. The article focuses on analyzing the activities of T-Bank and Sberbank of Russia in attracting funds from the population for deposit products during the period 2022–2024, assessing the bank's investment activities, the essence and motives of the population's savings behavior, and the role of savings in shaping the resource base of commercial banks.

The study was conducted using methods of analysis and synthesis, statistical and structural analysis, as well as economic, mathematical, and graphical methods. The analysis revealed key trends and challenges in attracting household savings in the context of economic uncertainty and inflationary risks.

This study is comprehensive in nature, combining theoretical analysis with a practice-oriented approach, which allows for a deeper assessment of the role of household savings in shaping the investment potential of a commercial bank and the development of practical recommendations for improving the efficiency of their attraction and use. The materials of the article can be useful for specialists in the banking sector, researchers in the field of finance, as well as students of economic fields of study.

Keywords: household savings, deposit products, the bank's resource base, investment activities, and household savings.

Для цитирования:

Груздева Е.В., Курникова И.В., Бибикова Е.А., Малёнкина Т.М. Сбережения населения как инвестиционный ресурс коммерческого банка. *Современные наукоёмкие технологии. Региональное приложение*. 2026. № 2. С. 35–45. DOI: 10.6060/snt.20268602.04

For citation:

Gruzdeva E.V., Kurnikova I.V., Bibikova E.A., Malyonkina T.M. Savings of the population as an investment resource of a commercial bank. *Modern high technology. Regional application*. 2026. N 2. P. 35–45. DOI: 10.6060/snt.20268602.04

Сбережения населения являются одним из ключевых элементов финансовой системы, обеспечивающим устойчивость и развитие экономики. Они формируют базу для инвестиционных ресурсов, которые через коммерческие банки направляются в различные сектора экономики, способствуя расширению производства, поддержке предпринимательства и развитию социальной инфраструктуры. В условиях усиливающейся волатильности финансовых рынков, изменения процентных ставок и роста неопределённости значение сбережений населения как источника долгосрочных финансовых ресурсов существенно возрастает.

Нашей задачей является комплексное исследование сбережений населения как ключевого инвестиционного ресурса коммерческого банка, обеспечивающего формирование устойчивой ресурсной базы и расширение активных операций кредитной организации. Особое внимание уделяется раскрытию экономической сущности вкладов физических лиц, финансовой устойчивости и оценке инвестиционного потенциала банковского сектора.

В рамках поставленной задачи проводится сравнительный анализ практики привлечения средств населения на примере АО «Т-Банк» и ПАО «Сбербанк России». Выбор данных органи-

заций обусловлен различиями их бизнес-моделей, масштабов деятельности и стратегий работы с вкладчиками: от дистанционной цифровой модели до универсального банка с широкой филиальной сетью и доминирующими позициями на рынке депозитов.

В научной литературе не существует устоявшегося, однозначного определения категории «сбережения», что приводит к сложности изучения, но одновременно и доказывает значимость такого исследования [1].

В общем объеме сбережений принято выделять сбережения населения (домашних хозяйств), корпораций и государства. Наше исследование сосредоточено на сбережениях населения, поскольку на современном этапе именно этот вид сбережений образует основной по объему инвестиционный ресурс.

В учебном пособии под редакцией Марковой О.М. сбережения рассматриваются как сложная экономическая категория, выражающая отношения между экономическими агентами по поводу распределения и использования части дохода с целью приумножения богатства [2].

Лаврушин О.И., определяя сбережения населения, выделяет один из мотивов - получение

будущих доходов: «сбережение же является средством накопления, приводящее к потреблению денежных ресурсов, целью которого является извлечение будущей прибыли или обеспечения дальнейшего использования» [3].

В литературе встречаются и другие трактовки. На наш взгляд, всеобъемлющим является определение, сформулированное Агафоновой Н.Н. Автор считает, что «Сбережения - это часть совокупного дохода домохозяйств (как заработанного, так и полученного), которая не направляется на текущее потребление, а резервируется в виде активов, сформированных с целью получения дополнительного дохода, страхования от непредвиденных случаев и повышения материального статуса, позволяющих сохранять привычный уровень потребления при изменении располагаемого дохода и их дальнейшего использования для удовлетворения своих потребностей в будущем или формирования богатства» [4].

В современной экономике выделяются два основных направления формирования сбережений населения: самостоятельный отказ от текущего потребления и передача части дохода другим экономическим агентам напрямую либо через финансовых посредников. Сбережения выполняют важную социально-экономическую функцию, обеспечивая населению финансовую устойчивость в кризисных условиях и создавая возможности для реализации долгосрочных жизненных стратегий.

Экономическая сущность сбережений проявляется в их двойственной роли. С одной стороны, они служат инструментом обеспечения личного финансового благополучия и защиты от экономических рисков. С другой стороны, сбережения населения являются ключевым источником формирования ресурсной базы банковской системы, обеспечивая перераспределение временно свободных денежных средств в экономику в форме кредитов и инвестиций.

Сбережения населения выступают важным фактором формирования внутреннего инвестиционного потенциала страны и устойчивости банковского сектора. Их объем и структура зависят от макроэкономических условий, уровня доходов населения, инфляции, процентных ставок, финансовой грамотности и доверия к финансовым институтам. В условиях экономической нестабильности возрастает роль предусмотрительных и высоколиквидных форм сбережений.

Исходя из вышеизложенного, можно отметить, что сбережения населения представляют собой не только форму накопления денежных средств, но и значимый инвестиционный ресурс

банковской системы, способствующий финансовой стабильности домохозяйств и устойчивому социально-экономическому развитию страны.

Мотивация населения к формированию сбережений является одним из ключевых аспектов финансового поведения домохозяйств и важным объектом изучения в современной экономической науке. Понимание мотивов накопления позволяет определить причины, по которым домохозяйства принимают решение откладывать часть доходов, а анализ факторов - выявить условия, влияющие на величину, структуру и динамику сбережений.

Мотивы, побуждающие людей к сбережениям, являются многообразными и зависят от индивидуальных потребностей, жизненных обстоятельств, ценностей и финансовой грамотности [5]. К основным побудительным мотивам накопления сбережений, по мнению российского экономиста Галанова В.А., могут быть отнесены следующие [6]:

1. Страхование финансовых разрывов - деньги откладываются для покрытия расходов в периоды сезонного падения доходов либо кризисного инфляционного роста текущих затрат;

2. Традиции бережливости - для части социальных групп и даже некоторых наций характерна высокая доля сбережений, примером являются жители Японии, Германии и Франции;

3. Отсроченная покупка - накопления имеют целью осуществление финансирования крупной покупки в будущем (например, на жилье либо автомобиль), оплаты обучения детей или дорогостоящей медицинской операции;

4. непогашенные обязательства - средства откладываются для досрочного погашения ссуды, либо выкупа имущества, полученного в лизинг, либо уплаты страховых взносов по имущественному страхованию.

Можно утверждать, что сбережения домохозяйств выполняют важные функциональные задачи в экономике и финансовой жизни семьи, обеспечивая финансовую безопасность, улучшая качество жизни и создавая возможность для реализации финансовых целей и инвестирования в будущее.

Важным элементом анализа роли сбережений населения в формировании инвестиционных ресурсов коммерческого банка является оценка структуры финансовых активов домохозяйств. Финансовые активы выступают основным источником формирования сберегательного потенциала населения и определяют объем средств, которые могут быть привлечены коммерческими банками в виде депозитов и других финансовых инструментов.

Подробное рассмотрение динамики финансовых активов населения представлено в табл. 1.

Представленные данные в табл. 1 демонстрируют устойчивый рост финансовых активов населения за рассматриваемый период: с 10,9 трлн руб. в 2022 г. до 17,2 трлн руб. в 2024 г. Это свидетельствует об увеличении совокупного сберегательного потенциала домохозяйств и расширении ресурсной базы, доступной коммерческим банкам.

Особое внимание следует уделить динамике депозитов – наиболее важной составляющей финансовых активов с точки зрения формирования банковских ресурсов. Их объём вырос почти в три раза: с 4,6 трлн руб. в 2022 г до 13,5 трлн руб. в 2024 г. Это указывает на значительный приток средств населения в банковскую систему, что повышает

устойчивость и расширяет возможности банков для кредитования и инвестиционной деятельности.

Одновременно наблюдается резкое снижение объемов наличной валюты с 3,2 трлн руб. до отрицательного значения в 2024 г. Это может отражать два процесса:

- сокращение наличного спроса и переток средств в банковские продукты;
- повышение доверия к банковской системе и цифровым финансовым инструментам.

Интерес представляет и значительный рост страховых и пенсионных резервов – с 15 млрд руб. в 2022 г. до 844 млрд руб. в 2024 г. Это свидетельствует о повышении интереса населения к долгосрочным инструментам накопления, что в перспективе увеличивает долгосрочные ресурсные возможности финансового сектора.

Таблица 1

Динамика финансовых активов домашних хозяйств за 2022-2024 гг., млрд руб.

Table 1. Dynamics of household financial assets for 2022-2024, billion rubles

Показатель	2022 год	2023 год	2024 год
Финансовые активы, итого	10 947	14 772	17 229
Наличная валюта	3 198	1 401	-290
Депозиты	4 645	8 923	13 459
Денежные средства на брокерских счетах	-415	-99	-139
Долговые ценные бумаги	47	400	362
Займы	-232	167	113
Акции и прочие формы участия в капитале	2 167	1 914	1 446
Страховые и пенсионные резервы	15	72	844
Дебиторская задолженность	530	402	878
Средства на счетах эскроу	992	1 546	554

Источник: составлено автором на основе данных Центрального банка РФ: Сбережения домашних хозяйств за 2021-2024 гг. [7]

Существенный рост дебиторской задолженности (с 530 до 878 млрд руб.) и нестабильная динамика средств на брокерских счетах отражают перераспределение финансовых потоков внутри сектора домохозяйств.

Данные таблицы подтверждают, что депозиты населения являются наиболее значимой и динамично растущей составляющей финансовых активов. Увеличение их объёма усиливает роль населения как ключевого кредитора банковской системы. Рост депозитной базы расширяет возможности коммерческих банков по финансированию экономики, повышает ликвидность и снижает зависимость банков от внешних источников фондирования. В результате, сбережения населения выступают стратегически важным источником банковских ресурсов и напрямую влияют на способность банков выполнять свои финансовые и инвестиционные функции.

Для понимания текущих тенденций и прогнозов по накоплениям населения в банковской си-

стеме важно рассмотреть структуру и динамику вкладов по срокам хранения. Поскольку именно она определяет возможности банка по трансформации пассивов в долгосрочные инвестиционные активы.

Динамика вкладов населения в рублях по срокам хранения за 2022-2024 гг. представлена на рис. 1.

На основании рис. 1 можно выделить несколько важных тенденций, имеющих прямое отношение к значению сбережений населения в формировании инвестиционных ресурсов банка.

Во-первых, наблюдается рост объёма вкладов до востребования: с 12,5 трлн руб. в 2022 г. до 14,8 трлн руб. в 2024 г. Эти средства формируют базовую ликвидность банка и позволяют выполнять текущие расчеты и краткосрочные кредитные операции. Хотя такие депозиты нельзя считать стабильным источником долгосрочных ресурсов, они обеспечивают банку возможность гибко управлять ликвидностью.

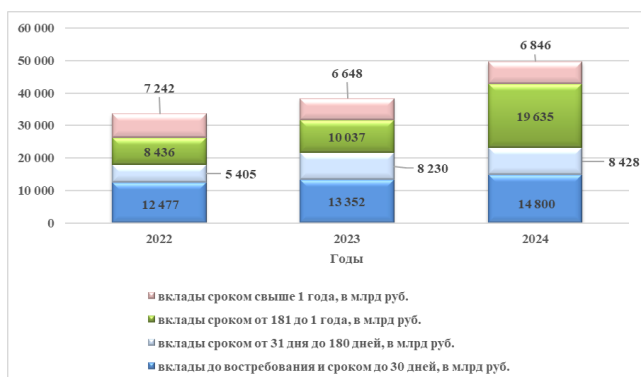


Рис. 1. Динамика вкладов населения в рублях по срокам хранения за 2022-2024 гг., млрд руб.

Fig. 1. Dynamics of household deposits in rubles by deposit term for 2022-2024, billion rubles

Источник: составлено автором на основе данных сборников Федеральной службы государственной статистики за 2022-2024 гг. [8].

Во-вторых, особенно значим резкий рост вкладов сроком от 181 дня до 1 года, которые увеличились более чем в два раза - с 8,4 трлн руб. в 2022 г. до 19,6 трлн руб. в 2024 г. Увеличение этой категории вкладов является прямым источником расширения инвестиционной деятельности банка: долгосрочные ресурсы позволяют формировать ипотечные портфели и кредитование.

Длинные депозиты остаются на уровне около 6,6-6,8 трлн руб., что обеспечивает банкам доступ к долгосрочным ресурсам, необходимым для ипотечного кредитования, инвестиционных проектов и вложений в долгосрочные финансовые инструменты. Несмотря на отсутствие значитель-

ного роста, такой объем является важным элементом устойчивости пассивов.

Как следствие, структура сбережений населения оказывает прямое влияние на инвестиционные возможности коммерческого банка. Чем выше доля среднесрочных и долгосрочных вкладов, тем шире возможности банка в части кредитования бизнеса, ипотечного рынка и участия в инвестиционных проектах. Рост вкладов сроком от 181 дня до года в 2024 г. существенно усиливает инвестиционный потенциал банковского сектора.

Следует отметить, что изменение сроковой структуры вкладов населения демонстрирует, что сбережения граждан продолжают играть ключевую роль как главный источник финансовых ресурсов банков, определяя масштабы и направления их инвестиционной деятельности.

Для анализа потенциала сбережений населения как источника инвестиционных ресурсов коммерческих банков важно рассмотреть динамику доходов и накоплений граждан. Сбережения населения напрямую формируют депозитную базу банков, которая может быть использована для предоставления кредитов и финансирования инвестиционных проектов.

В табл. 2 приведены данные о динамике ВВП, денежных доходов и сбережений населения РФ за 2022-2024 гг., что позволяет оценить рост финансовых ресурсов, доступных для коммерческих банков, и выявить тенденции накопления средств населением.

Таблица 2

Динамика сбережений населения РФ в зависимости от изменения доходов и ВВП за 2022-2024 гг.

Table 2. Dynamics of Russian population savings depending on changes in income and GDP for 2022-2024

Показатели	2022	2023	2024
ВВП, в млрд руб.	156 941,00	176 413,90	200 039,50
Денежные доходы населения, в млрд руб.	83 425,20	94 063,20	112 160,20
- в % к ВВП	53,16	53,32	56,07
Сбережения населения, в млрд руб.	33 560,00	38 267,00	49 709,00
- в % к денежным доходам населения	40,23	40,68	44,32

Источник: составлено автором на основе данных сборников Федеральной службы государственной статистики за 2022-2024 гг. [9]

Анализ данных за 2022-2024 гг. показывает устойчивый рост как ВВП, так и денежных доходов населения РФ. ВВП увеличился с 156 941 млрд руб. в 2022 г. до 200 039,5 млрд руб. в 2024 г., а денежные доходы населения выросли с 83 425,2 млрд руб. до 112 160,2 млрд руб. При этом доля

доходов населения в ВВП также имеет тенденцию к росту - с 53,16% в 2022 г. до 56,07% в 2024 г., что свидетельствует о постепенном повышении значимости доходов населения в экономике страны.

Сбережения населения демонстрируют более высокую динамику по сравнению с ростом

доходов: они увеличились с 33 560 млрд руб. в 2022 г. до 49 709 млрд руб. в 2024 г. Доля сбережений в структуре доходов также растет - с 40,23% до 44,32%, что говорит о том, что население не только получает больше доходов, но и откладывает их в относительно большем объеме.

В целом, наблюдается положительная зависимость между ростом ВВП, увеличением доходов населения и ростом сбережений: чем выше доходы, тем больше средств граждан направляется на накопления, что способствует повышению финансовой устойчивости домохозяйств и экономической стабильности в целом. Однако агрегированные показатели не в полной мере отражают особенности трансформации сбережений населения в инвестиционные ресурсы на уровне отдельных кредитных организаций. В этой связи представляется целесообразным перейти к рассмотрению практических аспектов привлечения и использования сбережений населения на примере конкретного коммерческого банка.

В качестве объекта исследования выбран АО «Т-Банк» - российский коммерческий банк, осуществляющий деятельность преимущественно в дистанционном формате и специализирующийся на предоставлении розничных банковских услуг без использования традиционной сети отделений. Банк ориентирован на привлечение и обслуживание средств физических лиц, развитие цифровых финансовых продуктов и формирование ресурсной базы за счёт сбережений населения. Деятельность банка характеризуется высокой степенью цифровизации бизнес-процессов, активным использованием дистанционных каналов обслуживания и внедрением технологических решений в сфере анализа клиентских данных, что позволяет формировать конкурентные условия по вкладам и иным сберегательным продуктам [10].

Для сравнительного анализа рассмотрим также ПАО «Сбербанк России» - крупнейшую кредитную организацию Российской Федерации и один из ведущих финансовых институтов страны. Сбербанк занимает доминирующее положение на рынке привлечения средств физических лиц и традиционно выступает ключевым участником сегмента банковских вкладов. Масштаб деятельности, разветвлённая филиальная сеть, высокий уровень доверия со стороны населения и системная значимость для национальной экономики обеспечивают банку устойчивую ресурсную базу и значительную долю на рынке депозитных продуктов. В отличие от полностью дистанционной модели АО «Т-Банк», ПАО «Сбербанк» сочетает развитую цифровую инфраструктуру с широкой

сетью офисов обслуживания, что позволяет охватывать различные категории клиентов и поддерживать лидирующие позиции в сфере сбережений населения.

Сопоставление бизнес-моделей данных кредитных организаций позволяет провести комплексный анализ особенностей формирования депозитной базы в условиях цифровизации банковского сектора и трансформации поведения вкладчиков.

Сравнительная полугодовая динамика вкладов населения в АО «Т-Банк» и ПАО «Сбербанк России» за 2022-2024 гг. в млн руб. представлена на рис. 2.

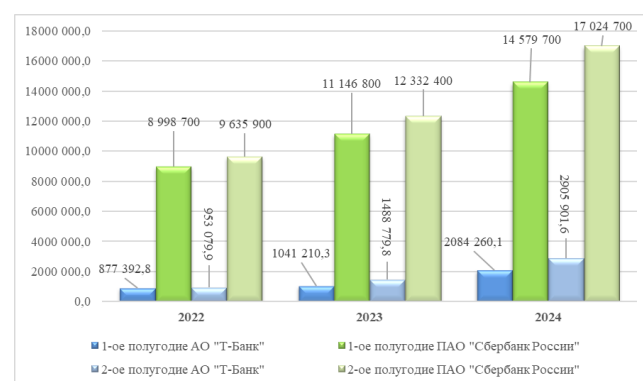


Рис. 2. Сравнительная полугодовая динамика вкладов населения в АО «Т-Банк» и ПАО «Сбербанк России» за 2022-2024 гг. в млн руб.

Fig. 2. Comparative semi-annual dynamics of household deposits in T-Bank JSC and Sberbank of Russia PJSC for 2022-2024, in million rubles

Источник: составлено автором на основе Финансовой отчетности АО «Т-Банк» и ПАО «Сбербанк России» за 2022 г., 2023 г. и 2024 г. [11, 12]

По данным рис. 2, сравнительный анализ полугодовой динамики вкладов населения в АО «Т-Банк» и ПАО «Сбербанк России» за 2022-2024 гг. позволяет выявить устойчивую тенденцию к росту объёмов привлечённых средств физических лиц у обеих кредитных организаций. На протяжении всего исследуемого периода наблюдается последовательное увеличение депозитной базы как в первом, так и во втором полугодии каждого года, что свидетельствует о сохранении высокой роли сбережений населения в формировании ресурсной базы банков.

Динамика АО «Т-Банк» характеризуется ускоряющимися темпами прироста. Так, в 2022 г. объём вкладов увеличился с 877 393 млн руб. в первом полугодии до 953 080 млн руб. во втором (прирост 75 687 млн руб., или 8,6%). В 2023 г. рост существенно ускорился: с 1 041 210 млн руб. до 1 488 780 млн руб., что соответствует увеличению на 447 570 млн руб. (около 43%). В 2024 г. по-

ложительная тенденция сохранилась: объём вкладов вырос с 2 084 260 млн руб. в первом полугодии до 2 905 902 млн руб. во втором, прирост составил 821 642 млн руб. (порядка 39,4%). В целом за анализируемый период объём вкладов населения увеличился более чем в 3 раза, что свидетельствует о динамичном расширении клиентской базы, эффективности дистанционной модели обслуживания и укреплении доверия со стороны вкладчиков. Увеличение показателей во втором полугодии каждого года указывает на системный характер роста и устойчивость сформированной тенденции.

В то же время ПАО «Сбербанк России» демонстрирует значительно более высокие абсолютные показатели привлечённых средств. В 2022 г. объём вкладов увеличился с 8 998 700 млн руб. в первом полугодии до 9 635 900 млн руб. во втором (прирост 637 200 млн руб., или около 7,1%). В 2023 г. объём средств возрос с 11 146 800 млн руб. до 12 332 400 млн руб., прирост составил 1 185 600 млн руб. (порядка 10,6%). В 2024 году показатель увеличился с 14 579 700 млн руб. до 17 024 700 млн руб., что соответствует приросту 2 445 000 млн руб. (примерно 16,8%). Отсюда следует, что ПАО «Сбербанк России» сохраняет лидирующие позиции на рынке вкладов физических лиц, формируя масштабную и устойчивую ресурсную базу. Рост абсолютных значений исчисляется триллионами рублей, что отражает его системную значимость и высокий уровень доверия населения.

Сравнение показывает, что при доминирующем положении ПАО «Сбербанк» по объёму привлечённых средств АО «Т-Банк» демонстрирует более высокие темпы относительного роста. Это указывает на активное перераспределение долей рынка в сегменте розничных депозитов и усиление роли цифровых банковских моделей. В целом выявленная динамика подтверждает возрастание значения вкладов населения как ключевого инвестиционного ресурса коммерческих банков и свидетельствует об укреплении финансовой устойчивости обеих кредитных организаций в рассматриваемый период.

Для более детального понимания особенностей формирования сбережений населения целесообразно рассмотреть структуру вкладов АО «Т-Банк» и ПАО «Сбербанк России» в разрезе сумм размещённых средств. Анализ структуры вкладов позволяет оценить концентрацию средств среди различных групп клиентов и выявить тенденции в формировании депозитной базы банка. Такая информация особенно важна для понимания инвестиционного потенциала банка и его ориентации на разные сегменты населения.

На рис. 3 представлена сравнительная динамика структуры вкладов АО «Т-Банк» и ПАО «Сбербанк России» за 2022-2024 гг. по четырём суммовым градациям: до 100 тыс. руб.; от 100 до 400 тыс. руб.; от 400 тыс. до 1 млн руб. и свыше 1 млн руб.

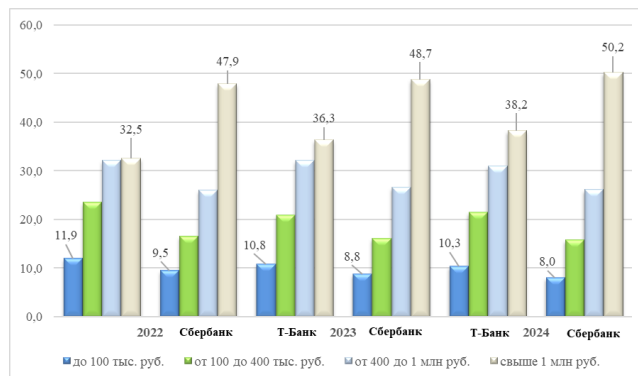


Рис. 3. Сравнительная динамика структуры вкладов АО «Т-Банк» и ПАО «Сбербанк России» по суммовым градациям за 2022-2024 гг., %

Fig. 3. Comparative dynamics of the structure of deposits of T-Bank JSC and Sberbank of Russia PJSC by amount gradations for 2022-2024, %

Источник: составлено автором на основе исследований Frank RG [13]

По данным рис. 3 можно сделать вывод, что депозитная база АО «Т-Банк» постепенно смещается в сторону более крупных сумм. Доля малых вкладов до 100 тыс. руб. снижается с 11,9% в 2022 г. до 10,3% в 2024 г., что свидетельствует о сокращении числа клиентов с относительно небольшими сбережениями и перераспределении средств в более крупные депозиты. Сегмент средних вкладов от 100 до 400 тыс. руб. остаётся сравнительно стабильным, колеблясь в пределах 20-24%, что отражает устойчивую клиентскую базу среднего уровня дохода. Доля крупных вкладов от 400 тыс. до 1 млн руб. занимает примерно треть депозитной базы и также сохраняет стабильность на протяжении трёх лет. Наиболее заметная тенденция – рост доли вкладов свыше 1 млн руб. с 32,5% в 2022 г. до 38,2% в 2024 г., что указывает на привлечение банка состоятельных клиентов и увеличение концентрации значительных сумм в депозитной базе. В целом наблюдается тенденция к росту значимости крупных депозитов, что повышает финансовую устойчивость АО «Т-Банк» и расширяет его возможности для кредитования и инвестиционной деятельности, одновременно отражая доверие клиентов с высокими доходами к банку.

Аналогичная динамика наблюдается и в структуре вкладов ПАО «Сбербанк России». Доля малых вкладов до 100 тыс. руб. постепенно сокращается с ориентировочных 9,5% в 2022 г. до

8,0% в 2024 г., что свидетельствует о смещении клиентских предпочтений в сторону более крупных сумм. Сегмент вкладов от 100 до 400 тыс. руб. остаётся достаточно стабильным – около 16-18% на протяжении всего периода. Вклады от 400 тыс. до 1 млн руб. занимают примерно четверть депозитной базы, демонстрируя незначительные колебания. Наиболее значительный рост отмечается в сегменте вкладов свыше 1 млн руб., доля которых увеличивается с 48,0 % в 2022 г. до более 50 % в 2024 г. Это отражает привлечение крупных вкладчиков и институциональных клиентов, а также укрепление финансовой устойчивости банка за счёт концентрации крупных депозитов.

Это позволяет сделать вывод, что анализ структуры вкладов обеих организаций показывает общую тенденцию к увеличению роли крупных депозитов как важнейшего инвестиционного ресурса. Для АО «Т-Банк» это свидетельствует о росте доверия к цифровой модели обслуживания и расширении клиентской базы с высокими доходами, а для ПАО «Сбербанк России» значительная концентрация крупных вкладов подтверждает статус системообразующего банка с масштабной ресурсной базой.

Анализ динамики структуры вкладов населения по суммовым грациям за 2022-2024 гг. позволяет оценить не только объём, но и качественные характеристики депозитной базы банка, отражающие особенности сберегательного поведения клиентов и степень устойчивости привлечённых ресурсов. Полученные результаты свидетельствуют о значимости средств населения в формировании пассивов банка и их роли как основного источника инвестиционных ресурсов. В этой связи целесообразно перейти к рассмотрению инвестиционной деятельности коммерческих банков и направлений использования аккумулированных сбережений населения.

Инвестиционная деятельность коммерческих банков представляет собой совокупность операций и мероприятий, направленных на эффективное использование аккумулированных сбережений населения и других ресурсов с целью получения дохода и обеспечения финансовой устойчивости банка. В основе этой деятельности лежит перераспределение привлечённых депозитов в различные направления, способствующие росту капитала и развитию экономики. Для самих банков средства населения являются важнейшей составляющей ресурсной базы (пассивов). Создание оптимальной и стабильной ресурсной базы – одна из главных задач, от решения которой напрямую зависит финансовый результат банка и его возмож-

ность расширять инвестиции в экономику [14].

Мы выделили основные направления использования аккумулированных сбережений населения коммерческими банками:

- кредитование юридических и физических лиц.

Основной способ инвестирования средств – предоставление кредитов предприятиям и частным клиентам. Кредиты малому и среднему бизнесу стимулируют развитие реального сектора экономики, способствуют созданию рабочих мест и инноваций. Потребительское и ипотечное кредитование обеспечивает рост потребления и улучшение жилищных условий населения.

- Инвестиции в ценные бумаги.

Банки вкладывают часть средств в государственные и корпоративные облигации, акции, обеспечивая ликвидность портфеля и диверсификацию рисков. Такие инвестиции служат источником стабильного дохода и позволяют поддерживать нормативы достаточности капитала [15].

- Финансирование инфраструктурных и инвестиционных проектов.

Коммерческие банки финансируют крупные проекты в промышленности, энергетике, транспортной и социальной инфраструктуре. Эти вложения способствуют долгосрочному экономическому развитию и формированию новых рынков.

- Участие в совместных предприятиях и дочерних компаниях.

Банки могут создавать специализированные структуры для реализации инвестиционных проектов, в том числе в области инноваций, технологий и финансовых услуг [16].

- Депозиты в центральных банках и межбанковские кредиты.

Для поддержания ликвидности часть сбережений размещается во вкладах в Центральном банке и межбанковских операциях, обеспечивая устойчивость банковской системы.

Использование сбережений населения в указанных направлениях позволяет коммерческим банкам выполнять роль посредника между вкладчиками и инвесторами, способствуя эффективному перераспределению капитала и поддержанию устойчивого экономического роста.

Диверсификация инвестиционной деятельности коммерческих банков позволяет эффективно использовать сбережения населения, снижать риски, связанные с экономическими колебаниями и дефолтами, укреплять финансовую устойчивость и обеспечивать конкурентное преимущество на рынке.

Эффективность привлечения и использования привлечённых средств коммерческим бан-

ком является одним из ключевых факторов обеспечения его конкурентоспособности и устойчивого развития [17-19]. На основе проведенного исследования нами был разработан комплекс рекомендаций, направленных на повышение стабильности фондирования и улучшение качества использования привлеченных ресурсов, среди которых ключевыми являются:

- оптимизация структуры пассивов;
- снижение стоимости привлеченных средств;
- диверсификация источников финансирования;
- развитие цифровых каналов обслуживания;
- совершенствование планирования и риск-менеджмента.

Прежде всего, коммерческим банкам необходимо оптимизировать структуру пассивов путём увеличения доли долгосрочных и устойчивых источников финансирования, главным образом за счёт роста объёма срочных депозитов физических лиц. Это позволит снизить зависимость от краткосрочных межбанковских заимствований и минимизировать риски ликвидности, а также обеспечит более стабильную стоимость ресурсов.

Важным направлением повышения эффективности является снижение стоимости привлекаемых средств. Для этого целесообразно развивать линейку депозитных продуктов с дифференцированными ставками, ориентированных на различные категории клиентов, а также применять программы лояльности, стимулирующие размещение средств через цифровые каналы.

Диверсификация источников привлеченных средств является важным фактором снижения рисков концентрации. В этой связи банки могут активизировать работу с сегментом малого и среднего бизнеса, расширять продуктовые предложения для корпоративных клиентов, а также рассматривать возможности использования альтернативных инструментов фондирования, включая выпуск корпоративных облигаций и сотрудничество с финтех-компаниями, обеспечивающими приток клиентских средств.

Существенный эффект может быть достигнут за счёт дальнейшего развития цифровых каналов обслуживания. Повышение функциональности мобильного приложения, развитие платформенных решений для корпоративных клиентов, а также использование персонализированных предложений на основе анализа клиентского поведения способствуют увеличению объёмов привлеченных средств и снижению стоимости их привлечения.

ёмов привлечённых средств и снижению стоимости их привлечения.

Наконец, повышение эффективности управления привлечёнными ресурсами тесно связано с совершенствованием внутренних процессов планирования, риск-менеджмента. Регулярное стресс-тестирование ликвидности, развитие системы управления активами и пассивами (ALM), а также применение аналитических инструментов прогнозирования финансовых потоков позволяют банкам своевременно реагировать на изменения рыночной конъюнктуры и поддерживать оптимальный уровень финансовой устойчивости. Кроме того, банк должен непрерывно совершенствоваться, чтобы соответствовать новым реалиям. Необходимо постоянно перераспределять ресурсы, изымая их из «увядающих» сегментов и направляя их во вновь появляющиеся, при этом постоянно контролируя и совершенствуя каналы распределения [20-23]. Реализация предложенных мероприятий в комплексе обеспечит снижение стоимости фондирования, рост доходности активных операций и укрепление конкурентных позиций на рынке банковских услуг.

Проведённое исследование показало, что сбережения населения являются ключевым источником формирования инвестиционных ресурсов коммерческого банка. На примере АО «Т-Банк» и ПАО «Сбербанк России» выявлено, что аккумулированные средства граждан не только обеспечивают устойчивость пассивной базы банка, но и превращаются в инструмент финансирования инновационных проектов, недвижимости, инфраструктуры и цифровых продуктов.

Эффективное использование этих ресурсов требует оптимизации структуры пассивов, диверсификации источников финансирования и развития цифровых каналов обслуживания. Комплексное применение таких мер повышает финансовую устойчивость банка, способствует росту доходности активов и укрепляет его конкурентные позиции на рынке банковских услуг.

Авторы заявляют об отсутствии конфликта интересов, требующего раскрытия в данной статье.

The authors declare the absence a conflict of interest warranting disclosure in this article.

ЛИТЕРАТУРА

1. Библикова Е.А., Курникова И.В., Самвелян Г.А. Сберегательное поведение жителей Ивановской об-

REFERENCES

1. Bibikova E.A., Kournikova I.V., Samvelyan G.A. Savings behavior of residents of the Ivanovo region in a

- ласти в условиях кризиса. Известия высших учебных заведений. Серия «Экономика, финансы и управление производством» [Ивэкофин]. 2022. № 04(54). С. 14-20. DOI: 10.6060/ivecofin.2022544.621.
2. **Маркова О.М.** Операции сберегательных банков: учебное пособие. 2-е изд., перераб. и доп. М.: ИД ФОРУМ, НИЦ ИНФРА-М, 2022. 286 с. URL: <https://znanium.ru/catalog/document?id=400289>.
3. **Лаврушин О.И., Афанасьева О.Н.** Банковское дело: современная система кредитования: учебное пособие. М.: КноРус, 2024. 368 с.
4. **Агафонова Н.Н.** Возможности привлечения финансовых ресурсов в экономику за счет трансформации сбережений населения в инвестиции. *Научные записки молодых исследователей*. 2019. Т. 7. № 5. С. 25-34.
5. **Бибикова Е.А., Курникова И.В., Савин В.Э., Курникова Е.В.** Методический подход к оценке финансовой грамотности населения региона. *Современные наукоёмкие технологии. Региональное приложение*. 2025. № 1(81). С. 19-27.
6. **Галанов В.А.** Основы банковского дела: учебник для ссузов. М.: Форум, 2025. 288 с.
7. Сбережения домашних хозяйств. Центральный банк Российской Федерации. [Электронный ресурс]. URL: <https://cbr.ru/statistics/> (дата обращения: 30.10.2025).
8. Структура вкладов (депозитов) физических лиц. Федеральная служба государственной статистики. [Электронный ресурс]. URL: <https://rosstat.gov.ru/> (дата обращения: 29.10.2025).
9. Объем и структура денежных доходов населения РФ по источникам поступления. Федеральная служба государственной статистики. [Электронный ресурс]. URL: <https://rosstat.gov.ru/> (дата обращения: 28.10.2025).
10. **Курникова И.В., Малёнкина Т.М., Ольховец А.Н.** К вопросу об эффективности и устойчивости деятельности российских коммерческих банков. *Современные наукоёмкие технологии. Региональное приложение*. 2023. № 3(75). С. 20-27.
11. Сбербанк России. Годовые отчёты о деятельности Группы Сбер [Электронный ресурс]. URL: <https://www.sberbank.com/ru/investor-relations/> (дата обращения: 10.10.2025).
12. Т-Bank. Финансовая отчётность АО «Т-Банк» [Электронный ресурс]. URL: <https://www.tbank.ru/about/investors/> (дата обращения: 10.10.2025).
13. Рынок вкладов: аналитика и исследования. Frank RG. [Электронный ресурс]. URL: <https://frankrg.com/> (дата обращения: 30.11.2025).
14. **Маякова Е.А., Немченкова М.О., Меркулова Н.С.** Основы формирования финансового поведения розничного клиента банка. *Вектор экономики*. 2020. № 5. С. 65-68.
15. **Рабданова Д.А.** Проблемы формирования ресурсов коммерческих банков в современных условиях. *Журнал прикладных исследований*. 2022. № 6(4). С. 301-305.
16. **Зубкова С.В.** Роль сбережений населения в формировании ресурсной базы коммерческих банков в России. *Финансовые рынки и банки*. 2023. № 11. С. 71—76.
17. **Курникова И.В., Савин В.Э., Адулова Е.А.** Методические проблемы оценки конкурентоспособности коммерческих банков. *Современные наукоёмкие технологии. Региональное приложение*. 2024. № 2(78). С. 28-34.
18. **Гонова О.В.** Диагностика риска банкротства предприятия на основе финансового моделирования. *Современные наукоёмкие технологии. Региональное приложение*. 2022. N 04(54). P. 14-20. DOI: 10.6060/ivecofin.2022544.621 (in Russian).
2. **Markova O.M.** Operations of Savings Banks: Textbook. 2nd edition, revised and expanded. Moscow: ID FORUM, NITs INFRA-M, 2022. 286 p. [Electronic resource]. URL: <https://znanium.ru/catalog/document?id=400289>.
3. **Lavrushin O.I., Afanasyeva O.N.** Banking: The Modern System of Lending: Textbook. Moscow: KnoRus, 2024. 368 p.
4. **Agafonova N.N.** Opportunities for Attracting Financial Resources to the Economy by Transforming Household Savings into Investments. *Scientific Notes of Young Researchers*. 2019. Vol. 7. N 5. P. 25-34.
5. **Bibikova E.A., Kournikova I.V., Savin V.E., Kournikova E.V.** A Methodological approach to assessing the financial literacy of the region's population. *Modern high technology. Regional application*. 2025. N 1(81). P. 19-27.
6. **Galanov V.A.** Fundamentals of Banking: Textbook for Secondary Vocational Education Institutions. Moscow : Forum, 2025. 288 p.
7. Household savings. Central Bank of the Russian Federation. [electronic resource]. URL: <https://cbr.ru/statistics/> (date of issue: 10.30.2025).
8. Structure of deposits of individuals // Federal State Statistics Service. [Electronic resource]. URL: <https://rosstat.gov.ru/> (accessed on 29.10.2025).
9. Volume and structure of monetary incomes of the Russian Federation population by source of income. Federal State Statistics Service. [Electronic resource]. URL: <https://ros-stat.gov.ru/> (accessed on 28.10.2025).
10. **Kournikova I.V., Malenikina T.M., Olkhovets A.N.** On the issue of efficiency and sustainability of russian commercial banks. *Modern high technology. Regional application*. 2023. N 3(75). P. 20-27.
11. Sberbank of Russia. Annual reports on the activities of the Sber Group [Electronic resource]. URL: <https://www.sberbank.com/ru/investor-relations/> (accessed on: 10.10.2025).
12. T Bank. Financial statements of T Bank JSC [Electronic resource]. URL: <https://www.tbank.ru/about/investors/> (accessed on: 10.10.2025).
13. Deposit market: analytics and research. Frank RG. [Electronic resource]. URL: <https://frankrg.com/> (accessed on 30.11.2025).
14. **Mayakova E.A., Nemchenkova M.O., Merkulova N.S.** Fundamentals of Forming the Financial Behavior of a Retail Bank Customer. *Vector of Economics*. 2020. N 5. P. 65-68.
15. **Rabadanova D.A.** Problems of forming the resources of commercial banks in modern conditions. *Journal of Applied Research*. 2022. N 6(4). P. 301-305.
16. **Zubkova S.V.** The Role of Household Savings in Forming the Resource Base of Commercial Banks in Russia. *Financial Markets and Banks*. 2023. N 11. P. 71-76.
17. **Kournikova I.V., Savin V.E., Adulova E.A.** Methodological problems of assessing the competitiveness of commercial banks. *Modern high technology. Regional application*. 2024. N 2(78). P. 28-34.

- нальное приложение. 2023. № 3(75). С. 13-19. DOI 10.6060/snt.20237503.0002.
19. **Гонова О.В.** Финансовое прогнозирование как инструмент определения потребности в дополнительном внешнем финансировании. Социально-экономические аспекты развития сельских территорий: Материалы Всероссийской (национальной) научно-практической интернет-конференции, посвященной 60-летию экономического факультета, Нижний Новгород, 03 декабря 2020 года. Нижний Новгород: ФГБОУ ВО Нижегородская ГСХА, 2021. С. 80-82.
 20. **Курникова И.В., Савин В.Э.** Банковский маркетинг: учебное пособие. М.: РИОР: ИНФРА-М, 2023. 141 с. DOI: doi.org/10.29039/02108-8
 21. **Грибкова О.И., Константинов Е.С.** Использование чат-ботов в банковском обслуживании: разговорный банкинг. Известия высших учебных заведений. *Издаваемые высших учебных заведений. Серия «Экономика, финансы и управление производством» [Ивэкофин]*. 2024. № 1(59). С. 77-84. DOI: 10.6060/ivecofin.2024591.677. EDN MVOFBU
 22. **Пятницкий Д.В.** Конверсионный мультипликатор денежной массы как новый инструмент в развитии концепции банковского мультипликатора. *Современные наукоёмкие технологии. Региональное приложение*. 2025. № 1(81). С. 41-53.
 23. **Рамазанов Д.И.** О взаимосвязи экономической свободы и инфляции. *Современные наукоёмкие технологии. Региональное приложение*. 2024. № 1(77). С. 18-22.
 18. **Gonova O.V.** Diagnostics of the bankruptcy risk of an enterprise based on financial modeling. *Modern high technology. Regional application*. 2023. N 3(75). P. 13-19. DOI 10.6060/snt.20237503.0002.
 19. **Gonova O.V.** Financial Forecasting as a Tool for Determining the Need for Additional External Financing. Social and Economic Aspects of Rural Development: Proceedings of the All-Russian (National) Scientific and Practical Internet Conference Dedicated to the 60th Anniversary of the Faculty of Economics, Nizhny Novgorod, December 3, 2020. Nizhny Novgorod: Nizhny Novgorod State Agricultural Academy, 2021. P. 80-82.
 20. **Kournikova I.V., Savin V.E.** Banking marketing: a textbook. Moscow: RIOR: INFRA-M, 2023. 141 p. DOI: doi.org/10.29039/02108-8.
 21. **Gribkova O.I., Konstantinov E.S.** Using chatbots in banking services: conversational banking. *Ivecofin*. 2024. N 1(59). P. 77-84. DOI:10.6060/ivecofin.2024591.677. EDN MVOFBU. (in Russian).
 22. **Pyatnitsky D.V.** The Money Supply Conversion Multiplier as a New Tool in Developing the Concept of the Banking Multiplier. *Modern high technology. Regional application*. 2025. N 1(81). P. 41-53.
 23. **Ramazanov D.I.** On the Relationship Between Economic Freedom and Inflation. *Modern high technology. Regional application*. 2024. N 1(77). P. 18-22.

Поступила в редакцию 18.04.2026

Принята к опубликованию 18.05.2026

Received 18.04.2026

Accepted 18.05.2026