

Вестник Евразийской науки / The Eurasian Scientific Journal <https://esj.today>

2021, №5, Том 13 / 2021, No 5, Vol 13 <https://esj.today/issue-5-2021.html>

URL статьи: <https://esj.today/PDF/30ECVN621.pdf>

**Ссылка для цитирования этой статьи:**

Чукавин, А. Ю. Анализ взаимодействия населения России с банковским сектором экономики / А. Ю. Чукавин, М. А. Кузин // Вестник евразийской науки. — 2021. — Т. 13. — № 5. — URL: <https://esj.today/PDF/30ECVN621.pdf>

**For citation:**

Chukavin A. Yu., Kuzin M. A. Analysis of the interaction of the population of the banking sector in Russia from the point of view of the customer base and loan portfolio. *The Eurasian Scientific Journal*, 13(5): 30ECVN621. Available at: <https://esj.today/PDF/30ECVN621.pdf>. (In Russ., abstract in Eng.).

УДК 336

**Чукавин Александр Юрьевич**

ФГОБУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации», Москва, Россия  
«Финансовый» факультет  
Бакалавр 3 курса  
E-mail: alex\_chukavin0100@mail.ru

**Кузин Максим Алексеевич**

ФГОБУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации», Москва, Россия  
«Финансовый» факультет  
Бакалавр 3 курса  
E-mail: Erfe.erf2015@yandex.ru

## **Анализ взаимодействия населения России с банковским сектором экономики**

**Аннотация.** Современные условия развития финансовой системы требуют внедрения и использования инновационных подходов в вопросе предоставления услуг всем субъектам финансовых отношений. В процессе конкурентной борьбы ключевые посредники на денежном рынке в Российской Федерации — коммерческие банки — находятся в постоянном поиске путей наращивания конкурентного преимущества, расширения клиентской базы, снижения затрат на обслуживание и, как следствие, повышения рентабельности собственных активов и капитала. В XXI веке новым направлением деятельности, позволяющим кредитным организациям оптимизировать процесс обслуживания физических и юридических лиц, является внедрение технологий для повышения качества обслуживания, улучшение качества взаимодействия банковской системы с населением России. В современных условиях потребительские кредиты являются самым востребованным видом кредитования в нашей стране. Привлекательность потребительского кредитования обусловлена удобством и простотой получения денежных средств для клиентов, а для кредитного учреждения — в возможности увеличения дохода, а также в повышении узнаваемости их на рынке кредитования. Актуальность данной темы состоит в том, что на сегодняшний день популярность потребительского кредитования возрастает, а также увеличивается зависимость экономики от кредита, особенно в период развития в России рыночных отношений. Также подробный анализ потребительского кредитования позволит повысить платежеспособный спрос населения и снизить уровень просроченной задолженности. Кредит проникает в практически все сферы человеческой деятельности и сейчас довольно сложно представить нормальное функционирование экономики страны без развитой кредитной системы.

Авторы попытались выявить закономерности между политикой Центрального Банка и изменению востребованности банковских услуг среди физических лиц.

**Ключевые слова:** Центральный Банк; банковский сектор; депозиты физических лиц; розничные кредиты; население России

### Введение

Банки по своей природе принимают средства клиентов и выдают другим клиентам под определённый процент, который выше того, под который эти средства были привлечены, иначе говоря, занимается аккумуляцией денег и их распределением. Со временем возможности банков расширились: создание ипотечных ценных бумаг в 70-х годах 20 века, предоставление брокерских услуг, развитие экосистем и т. п. Разумеется, каждое нововведение в той или иной степени влияет кредитно-инвестиционный потенциал банковской сферы: программы рафинирования кредитов, развитие группой «Сосьете Женераль» автокредит и ипотечных программ (в России), создание форфейтингов, факторинговых и краудфандинговых услуг.

Невзирая на низкую конкуренцию в банковском секторе, например, за 2020 год индекс Херфиндаля — Хиршмана вкладов равен 0,224, а с включением банка «Тинькофф» в список системообразующих, доля активов тринадцати банков составляет 77 % банковской системы, банкам удается генерировать прибыль, однако здесь есть два подводных камня, оба связаны со Сбербанком: 40–50 процентов ожидаемой прибыли (по оценке Frank RG чистая прибыль банков составит 2,2 миллиарда рублей), что эквивалентно 1 триллиону, рекорд для Сбера, но учитывая следующие факты: собственные средства почти 5,5 триллионов, «мертвых» денег 7–8 триллионов, средняя ставка по 10-летним облигациям 8 %. Выходит, что если бы на все имеющиеся средства приобрел ценные бумаги Российской Федерации, то годовой купонный доход составлял приблизительно также 1 триллион рублей. На первый взгляд, менеджмент неэффективен, но не стоит забывать, что в долгосрочной перспективе все больший с каждым годом объем прибыли будет приходиться с небанковских услуг, сервисов. В любом случае, если экстраполировать опыт Сбербанка на банковскую систему, то банки извлекают мало прибыли из своей деятельности, бизнес становится низко маржинальным.

Актуальность данного исследования является то, что по всем пунктам: по доли в кредитном портфеле, по доли в обязательствах, розничные клиенты демонстрируют наивысшие показатели за всю историю наблюдений, уже как минимум дважды Центральный банк за 2021 год вмешивался в политику потребительского кредита, что свидетельствует о росте рынка, а возвращения денег на депозиты только ускоряет и увеличивает процесс распределения средств.

Целью данной работы является анализ политики Центрального Банка Российской Федерации, его влияние на сберегательный потенциал населения, изменения количества потребительских ссуд и кредитно-инвестиционной возможности.

### 1. Материалы и методы

Степень проработанности темы научной публикации определяется исследованием мнений различных авторов касательно данных вопросов в монографиях, учебной литературе и изучении статистических данных. Проблемы исследования политики Центрального банка России также описаны в работах и специальной периодической печати, однако в связи с непрерывным формированием и непрекращающимися преобразованиями в сфере кредитования необходимо устойчивое развитие теоретической и практической базы по данной теме.

Исследованием данных проблем на данный момент в России занимаются банковские специалисты и экономисты. Аспекты отдельных исследований кредитной политики банков в сфере потребительского кредитования освещаются в трудах А.И. Казьмина<sup>1</sup>, С.В. Козачека<sup>2</sup>, О.И. Лаврушина<sup>3</sup>, А.И. Ольшанного<sup>4</sup> и других. Анализ теории и методологии потребительского кредитования можно рассмотреть в работах М.Р.Таштамирова [1], А.В. Кочеткова [2], А.И. Колесовой [3], Л.А. Полстянкина[4] и др.

Практика предоставления и применения потребительского кредитования требует использования зарубежного опыта потребительского кредитования таких авторов как, Э.Дж. Долана, К.Д. Кэмпбелла, Р.Дж. Кэмпбелла, Дж. Гиблинггай<sup>5</sup> и др. Необходимо отметить, что применение зарубежного опыта возможно только после адаптации его к российским условиям экономики.

В работе используются такие методы анализа как описательный, исторический, статистический. Также в работе представлено большое количество, графиков, способствующих пониманию сложившейся ситуации в банковском секторе.

## 2. Результаты и обсуждение

В общей сложности за последние 13 лет динамика роста средств физических лиц соответствовала динамике роста средств клиентов в пассивах банковской системы. Доля средств ФЛ не входила за границы 40 и 50 процентов (табл. 1).<sup>6</sup>

Таблица 1

Доля средств физических лиц в средствах клиентов

2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
40 %	44 %	47 %	46 %	47 %	49 %	42 %	45 %	48 %	48 %	47 %	48 %	44 %	40 %

На данный момент, главной целью банков являются накопления старших слоев населения.

Данный факт подтверждается снижением количества точек удаленного обслуживания с работниками кредитных организаций в пандемийном 2020 году, сокращение на 31 % по сравнению с 2019 годом, поколение “бумеров” не склонны использовать цифровые технологии, а средства поколения “зумеров” еще крайне малы, чтобы делать на них фокус, к тому же

<sup>1</sup> Казьмин А.И. Банковское кредитование сегодня / А.И. Казьмин // Деньги и кредит. — 2017. — № 7. — С. 12–19.

<sup>2</sup> Козачек С.В. Управление рисками ликвидности и кредитования в коммерческом банке // Экономические исследования: анализ состояния и перспективы развития: Монография / Под ред. А.И. Белоусова. — М.: ВИНТИ, 2016. — 6,5 п.л.

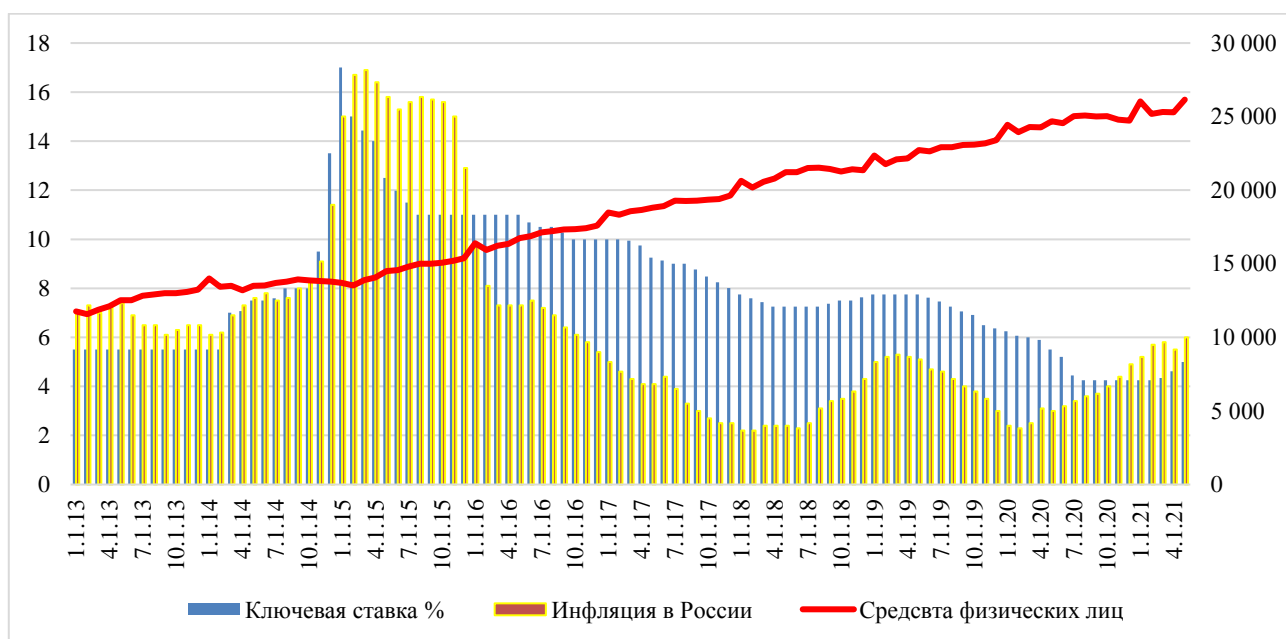
<sup>3</sup> Банковские риски: учебник / Лаврушин О.И., под ред. Валенцева Н.И., под ред., Красавина Л.Н., Ларионова И.В., Поморина М.А., Травкина Е.В., Соколинская Н.Э., Терновская Е.П. — Москва: КноРус, 2021. — 15 с.

<sup>4</sup> Ольшанный А.И. Банковское кредитование: проблемы и перспективы / А.И. Ольшанный // Деньги и кредит. — 2019. — № 12. — С. 5.

<sup>5</sup> Долан, Эдвин Дж. Деньги, банковское дело и денежно-кредитная политика: [Текст]: перевод с английского / Э.Дж. Долан, К.Д. Кэмпбелл, Р.Дж. Кэмпбелл; общ. науч. ред. В. Лукашевича. — Бишкек: Туран, 2019. — 446 с.

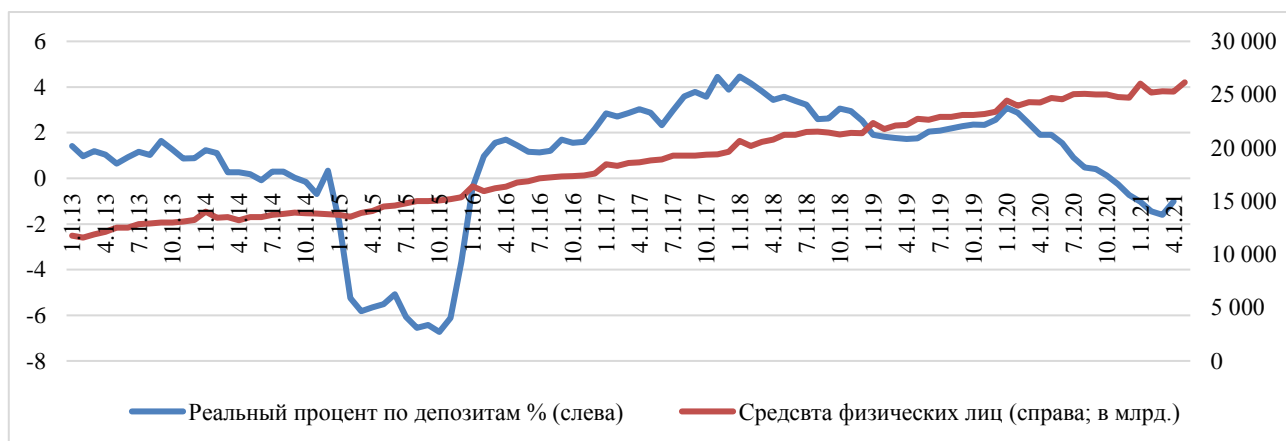
<sup>6</sup> Динамические ряды показателей отдельных таблиц сборника «Статистические показатели банковского сектора Российской Федерации» [https://www.cbr.ru/banking\\_sector/statistics/](https://www.cbr.ru/banking_sector/statistics/).

большую популярность среди “зумеров” приобрели инвестиционные приложения, торговля на биржах, инвестирование [1].



**Рисунок 1.** Динамика депозитов во взаимосвязи с ключевыми макроэкономическими подателями, слева %, справа миллиарды<sup>б</sup>

Одной из задач нашего исследования определить, от чего зависит количество средств физических лиц, представленных на рисунке 2, в качестве возможны факторов следует выделить: реальная доходность депозитов, денежные агрегаты М0 и М2, заработная плата.



**Рисунок 2.** Взаимосвязь средств физических лиц и реальной ставки доходности по депозиту (составлено автором на основе источников<sup>б</sup>)

Чтобы посчитать реальный процент по депозиту, необходимо из номинальной процентной ставки (прописанной в договоре) вычесть инфляцию, в соответствии с формулой  $i = r + e$ , где  $i$  — номинальная или рыночная ставка процента;  $r$  — реальная ставка процента;  $e$  — темп инфляции<sup>7</sup>. На первый взгляд по рисунку 2<sup>6,8</sup> нельзя утверждать, что есть какая-либо

<sup>7</sup> Лаврушин, О.И. Деньги, кредит, банки: учебник / Лаврушин О.И., Криворучко С.В., Абрамова М.А., Захарова О.В. — Москва: КноРус, 2019. С. 277.

<sup>8</sup> Сведения по вкладам (депозитам) физических лиц и нефинансовых организаций в рублях, долларах США и евро [https://www.cbr.ru/statistics/bank\\_sector/int\\_rat/](https://www.cbr.ru/statistics/bank_sector/int_rat/).

взаимосвязь, так оно и есть на самом деле, коэффициент корреляции равен 0.33. Так, представлено еще одно доказательство: очевидно, что старшие поколения привыкли хранить свои деньги в банке, невзирая на реальную доходность депозитов, поэтому можно сделать вывод, что накопления стариков главный драйвер роста данной статьи [2].

Как факт можем утверждать, что деньги на депозитах растут вне зависимости от ставки процента — коэффициент корреляции средств физических лиц и номинальным процентом по депозитам равняется -0,8, иными словами, наблюдается обратная зависимость в рассматриваемом периоде. Таким образом, мы видим, как эффективно используется банками один из способов повышения кредитно-инвестиционного потенциала российской банковской сферы: аккумуляция сбережений населения, чем этот показатель выше, тем больше доверие населения в банках<sup>9</sup>.

13 лет назад депозиты можно было назвать “оплотом” средств физических лиц в банковской системе, и сейчас их доля превышает 50 %, однако она постепенно снижается, как отражено в таблице 2, “одеяло на себя перетягивают” средства на счетах. Разумеется, есть и другие способы, но количество условных депозитных и сберегательных сертификатов решительно падает до минимума, брать их в расчет в нашем случае не имеет смысла.

Таблица 2

**Наибольшие составляющие части средств клиентов в пассивах банковской системы**

	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Депозиты и прочие привлеченные средства	86 %	86 %	85 %	83 %	83 %	83 %	84 %	85 %	83 %	80 %	78 %	75 %	65 %	61 %
Средства на счетах	14 %	14 %	15 %	17 %	17 %	17 %	16 %	15 %	17 %	20 %	22 %	25 %	35 %	39 %

Следующим пунктом являются денежные агрегаты. М0 — наличные деньги в обращении, обладают абсолютной ликвидностью. В М0 особое внимание уделяется функции денег как средства обращения<sup>10</sup>.

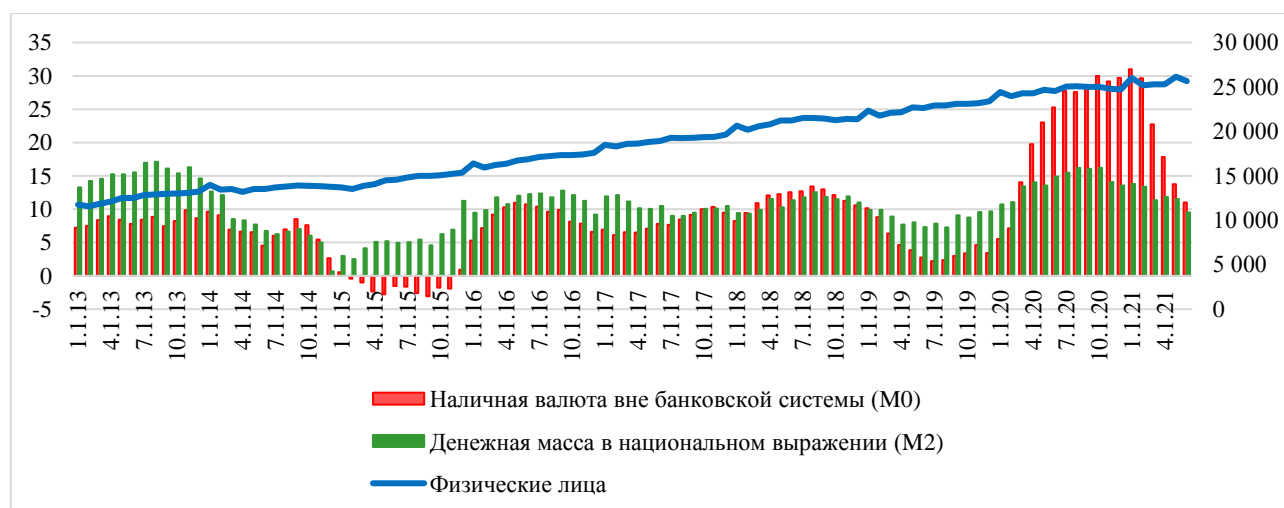


Рисунок 3. Взаимосвязь средств физических лиц и реальной ставки доходности по депозиту<sup>6,11</sup>

<sup>9</sup> Афанасьева, О.Н. Макроэкономический анализ банковской сферы: учебник / Афанасьева О.Н. и др. — Москва: КноРус, 2019. С. 142.

<sup>10</sup> Финансы, деньги, кредит, банки: учебник / Хвостенко О.А., Фомина Н.Е., Тершукова М.Б., Сигова Е.М., Савинова Н.Г., Савинова В.А., Просветова А.А., Милова Л.Н., Лаптева Н.А., Корнаухова А.П., Ж — Москва: КноРус, 2022. С. 155.

<sup>11</sup> Наличная и безналичная составляющие M2 <https://www.cbr.ru/statistics/ms/>.

Денежный агрегат М2 включает денежный агрегат М1 и остатки средств в национальной валюте на счетах срочных депозитов и иных привлеченных на срок средств населения, нефинансовых и финансовых (кроме кредитных) организаций, являющихся резидентами Российской Федерации, и носит название «денежная масса в национальном определении»<sup>12</sup>.

Как видно из рисунка 3, денежная масса М2 за 8 лет изменилась незначительно, резкий всплеск наличности является следствием коронавирусной инфекции, локдауна, кризиса, желания иметь средства под рукой, чтобы наиболее оперативно реагировать на изменения в финансовой системе страны для избежание потери накоплений. Зависимость при просмотре рисунка не обнаружено, но если прибегнуть к корреляционному анализу, результаты которого представлены в таблице 3, то получается совершенно другая картина [3].

Таблица 3

**Корреляционный анализ массивов денежных агрегатов и средств физических лиц**

	Денежная масса (М2)	Наличные деньги в обращении (денежный агрегат М0)	Безналичные средства	Средства физических лиц
Денежная масса (М2)	1			
Наличные деньги в обращении (денежный агрегат М0)	0,97599735	1		
Безналичные средства	0,998537331	0,96279503	1	
Средства физических лиц	0,984390522	0,928323866	0,991003905	1

Третий фактор — это заработная плата (далее з/п). Здесь также все не однозначно. С одной стороны, если брать за основу динамику з/п и динамику средств физических лиц, как они изменялись год к году, то корреляции не обнаружим, однако в абсолютных величинах обе кривые определённо имеют связь, которую мы можем наблюдать на рисунке 4, показатель корреляции равен 0,99, что указывает на сильную прямую зависимость средств физических лиц от з/п, данный факт в очередной раз подтверждает справедливость тезиса, выдвинутого в начале: главной целью банков являются накопления старших слоев населения, так они привыкли не отправлять деньги на биржу, а хранить их на депозите в банке. Стоит отметить, что если говорить на тему депозитов в разрезе валюты, то пропорция 70:30 (то есть 70 % средств хранится в рублях, 30 % в иностранной валюте) сохраняется уже больше 3 лет, это положительный момент.

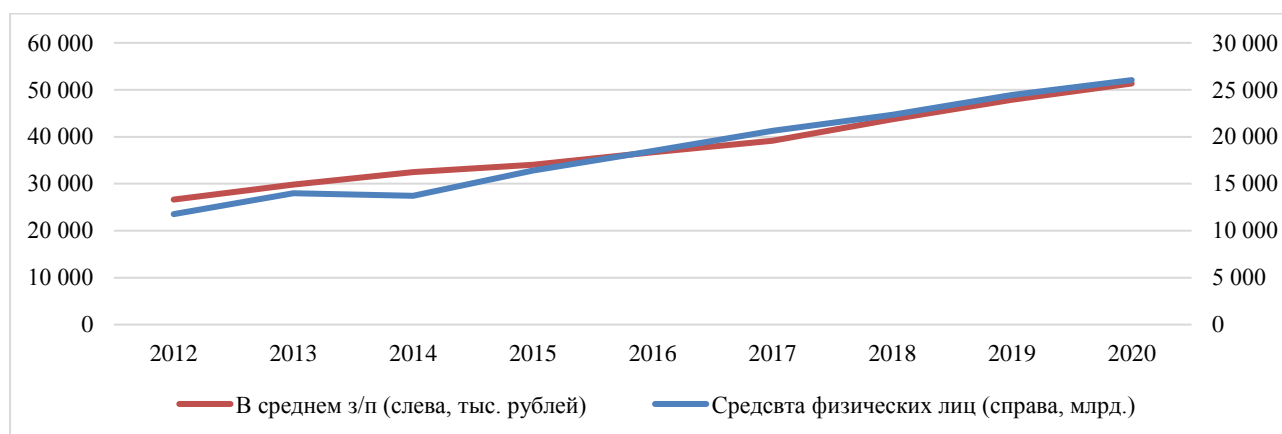


Рисунок 4. Динамика средств физических лиц и з/п по годам<sup>6,13</sup>

<sup>12</sup> Кузнецова, Е.И. Деньги, кредит, банки: учебник / Кузнецова Е.И. — Москва: КноРус, 2019 С. 37.

<sup>13</sup> Среднемесячная номинальная начисленная заработная плата работников в целом по экономике Российской Федерации в 1991–2021 гг. [https://rosstat.gov.ru/labor\\_market\\_employment\\_salaries](https://rosstat.gov.ru/labor_market_employment_salaries).



Итак, мы выяснили, что количество средств населения, размещенных в том или ином виде в банках не зависит от доходности, ключевыми детерминантами являются количество денег в экономике (монетизация экономики или объем денежной массы в обращении, в России этот уровень в 2018 г. составлял 40 %, что свидетельствует о недостаточном развитии рыночной экономики [5]) и з/п.

Физические лица вносят свои денежные средства во вклады, дающие банку возможность трансформировать их в кредиты и применять для других денежных операций<sup>14</sup>. Мы разобрали первую часть предложения, но что можно сказать про вторую, как банки кредитуют тех, кто принес им деньги. За последние 13 лет доля розничных кредитов в кредитном портфеле банковской сферы выросла с 23 % в начале 2008 до 35 % в октябре 2021 [4]. Существует теория, согласно которой население России является прямой противоположностью европейцев: русские исправно платят ипотеку, но допускают просрочку задолженности по розничному кредиту (и PDL, потребительские микрозаймы), в то время как в Европе наоборот. В связи с проблемой просрочки по микрозаймам Центральному Банку пришлось летом 2019 года ввести новое правило для деятельности микрофинансовых организаций: начисление процентов не более 1 п.п. в день. Средняя доля просрочки сейчас в микрофинансовом секторе равна 28 %. Что касается розничного портфеля кредита банков [5].

На рисунке 5 представлена информация, которая позволяет на сделать следующие выводы: сказывается снижение доходности депозитом, их доля впервые за 9 лет снизилась, темпы кредитования населения особо сильно выросли за последние 3 года (в среднем по 10 % за 12 месяцев), кредитование населения происходит быстрее темпов роста экономики, это может говорить о перекредитованности, кредиты населения сравнимы с половиной их денежных довольствований.

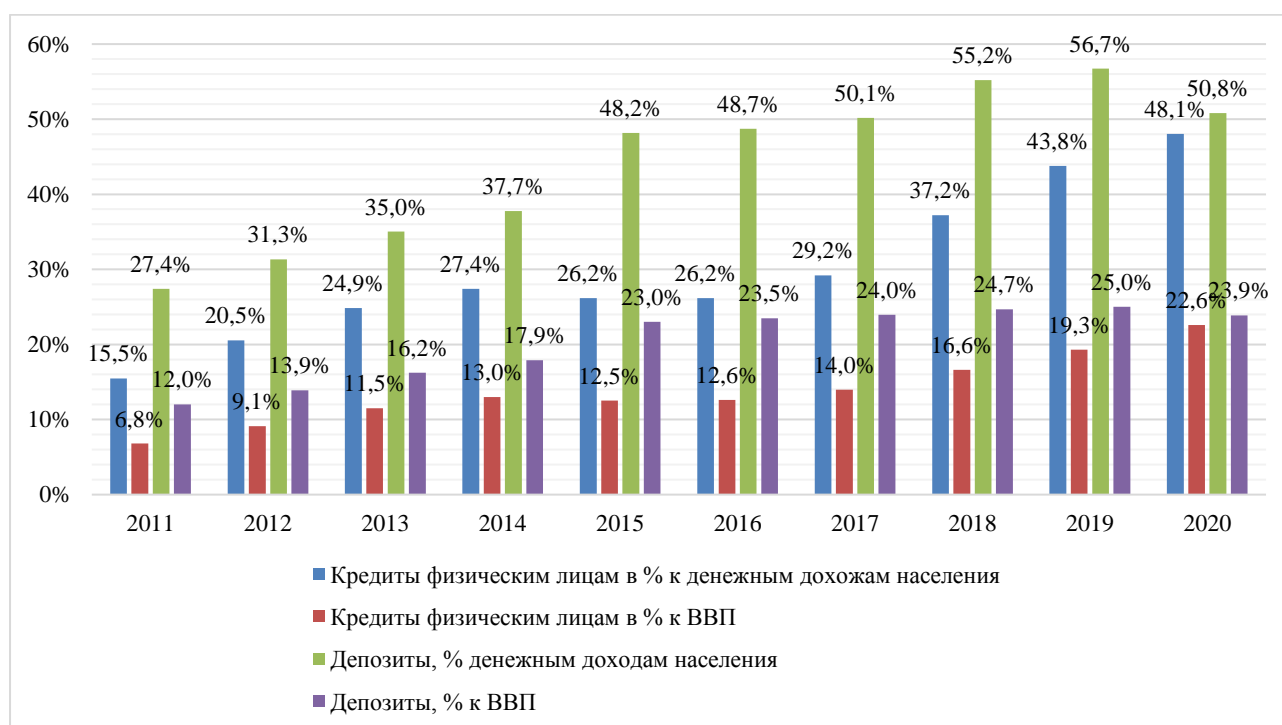
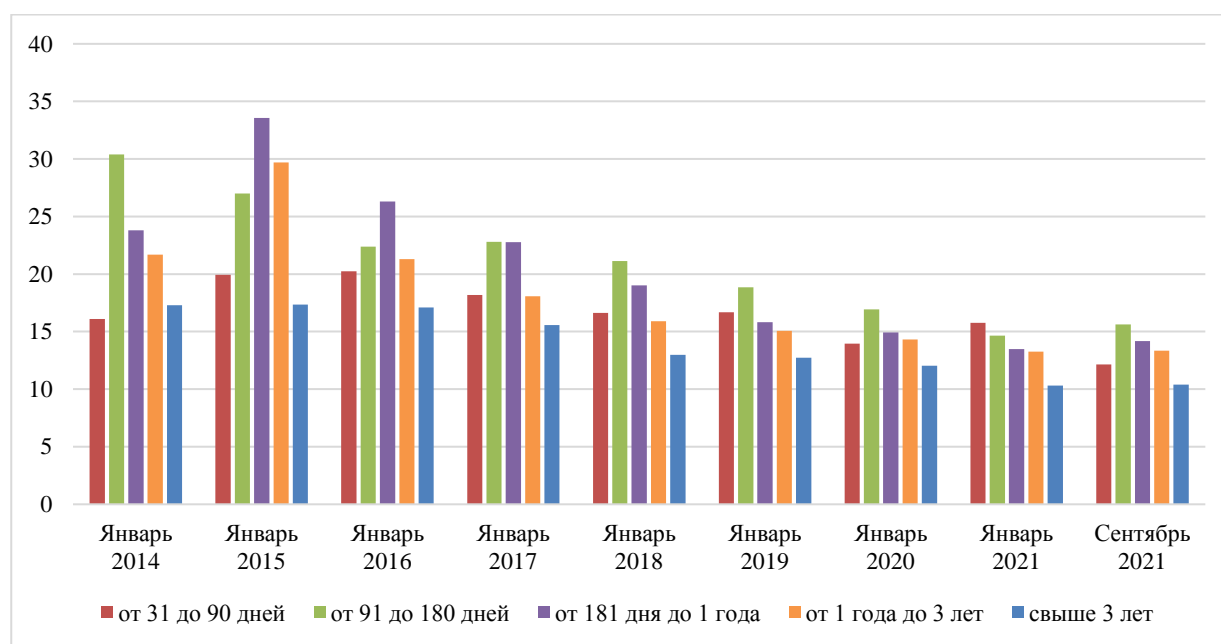


Рисунок 5. Динамика предоставленных потребительских кредитов в период 2011–2020<sup>6,15</sup>

<sup>14</sup> Банковское дело: учебник / Лаврушин О.И., под ред. Бровкина Н.Е., Валенцева Н.И., Варламова С.Б., Гурина Л.А., Дадашева О.Ю., Ершова Т.А., Казанкова Н.С., Ковалева Н.А. — Москва: КноРус, 2021. С. 22.

<sup>15</sup> Структура, в % к ВВП 2011–2020 <https://rosstat.gov.ru/storage/mediabank/Vsm0jUs8/tab36.htm>.

Еще во время великой регрессии упоминался премимум-класс заемщиков в России, во многом благодаря чему удалось избежать столь сильных потерь в экономике. Макроподунциальная политика Центрального Банка может обуздать проциклическое влияние банковского капитала на кредитование<sup>16</sup>. За последний год Банк России уже обращал внимание в одном из своих обзоров финансовой стабильности на рост долговой нагрузки граждан на 11 %, основной импульс дал рост необеспеченного потребительского кредитования, поэтому было принято решение о повышении макроподунциальных надбавок до 45 % (допандемийный уровень) для сокращения объемов предоставления кредитов заемщикам с высоким показателем долговой нагрузки [6], также наблюдалась частичное расформировании макроподунциальный буфер по необеспеченным потребительским кредитам на 30 %, в соответствии с новой методикой Центрального банка среднего срока до погашения кредитного портфеля, этот показатель на начало 2021 года оказался более чем в 2 раза больше чем по расчетам со старой методикой: 10,1 лет против 4,7 лет. Одним из наиболее популярных способов “облегчить” свое долговое бремя, данный механизм активно используется в таком виде розничного кредитования, как ипотечное: программы рефинансирования стали популярны в середине 2017 г. в связи со снижением процентных ставок. Заемщики переоформляли кредиты, взятые ранее под 12–13 % годовых и выше [7], такая же схема активно использовалась банком ДОМ.РФ в начале 2021 года. Как видно по рисунку 6, тренд на снижение процента закончился, поэтому выгодно рефинансировать кредит или ипотеку станет сложнее [6].



**Рисунок 6.** Динамика изменения объемов кредитов по ставкам (все банки, в %)

Помимо инструментов макроподунциальной политики в банковской системы России есть еще “партнёрские” организации, например, бюро кредитных историй, которое выступает в роли так называемых информационных посредников, действующих независимо и получают прибыль от своей деятельности, кредиторы передают бюро информацию о своих клиентах, а бюро, в свою очередь, ее сопоставляют с данными, полученными из других источников, затем происходит формирование картотеки на каждого заемщика [8], например, бюро может оценивать даже школьника анализируя, как он платит за телефонную связь: не просрочивает ли срок оплаты услуг, допускает ли отрицательных баланс [7]. В любом случае, на сегодняшний

<sup>16</sup> Г.Г. Господарчук Резервный буфер капитала как инструмент макропруденциальной политики. Финансы: теория и практика. 2019; 23(4), С. 45.



день в абсолютных значениях просрочка по розничному кредиту растет, за 3 года рост на 18 % (рост розничного портфеля за аналогичный период составил больше 100 %), однако доля просрочки в кредитном розничном кредитном портфеле снижается с 8 % в начале 2017 до 4 % в октябре 2021.

В 2021 «кредитное сжатие» или «паралич кредита» — по мнению Бернанке и Лоун, представляет собой значительное сокращение предложения кредита при неизменной реальной ставке процента и качестве потенциальных заемщиков [9].

Наблюдаемое начавшееся кредитное сжатие в купе с растущей инфляцией может спровоцировать падение спроса: в экономике зарплаты растут ниже темпов инфляция, особенно наблюдаемой, платежи по кредитам у львиной доли населения критическую часть ежемесячных доходов, рефинансирование недоступно из-за растущих ставок. Как итог, мы в скором времени увидим падение спроса по всем рынкам в РФ. Ритейл, авторынок, рынок жилья и, конечно же, туризма [8]. Для банков это значит следующие: повышение кредитного риска, портфельного риска, процентного риска, которые влияют на степень обеспечения устойчивого развития<sup>3</sup>.

Чтобы преодолеть падение спроса, снижение потребления нами предлагается при введении в обращение цифрового рубля включить надбавки к з/п в виде цифровой валюты, сгораемой по истечении определённого количества времени [9]. Данный механизм заставит повысить спрос в экономике, атомическая самоаннигиляция позволит в какой-то степени снизить инфляционные последствия, подобная система используется в Китае (средняя инфляция за 10 лет меньше 3,5 % в год). В долгосрочной перспективе повышение денежной массы. М. Фридман предложил конкретный вариант монетарного правила: необходимо рассчитать гипотетический уровень дохода и в соответствии с ним увеличивать денежную массу «для достижения уровня приемлемой полной занятости» и плюс к этому добавить один процент роста денежной массы для компенсации векового сокращения скорости обращения  $V$  [10].

$$M\uparrow \Rightarrow AD\uparrow \Rightarrow PY\uparrow \Rightarrow P\uparrow \text{ (точнее } \pi\uparrow)^{17}$$

### Заключение

Выводы, сделанные на основании рассмотренного материала, можно разбить на категории в зависимости от каждой главы данной работы.

Итак, базовыми функциями любого центрального банка являются регулирование и контроль всех процессов на финансовом и денежном рынке. Посредством использования различных каналов управления, таких как эмиссия денег, хранение резервов коммерческих банков, политика на открытом рынке, центральный банк достигает своих поставленных целей и задач.

Все центральные банки разрабатывают свои монетарные политики совместно с правительством для того, чтобы наилучшим образом найти верные пути решения для достижения социально-экономического спокойствия и процветания в стране.

Для начала выбирается основная цель по показателям операционной задачи для целей исполнения политики центрального банка. В качестве такого обычно выбирается та экономическая переменная, которую необходимо контролировать на государственном уровне

---

<sup>17</sup> Найденова, Е.М. Макроэкономика. Курс лекций: учебное пособие / Найденова Е.М. — Москва: КноРус, 2021. — 277 с.

и на ежедневной основе с помощью инструментов, входящих в портфель. У данной переменной есть некий целевой уровень, определяющий порядок действий регулятора.

Существуют традиционные меры денежно-кредитной политики, которые были очень популярны среди центральных банков в предкризисный период, а именно валютный контроль и контроль процентных ставок денежного рынка.

В странах с развитой экономикой наблюдается в основном преобладание валютной политики через использование валютных интервенций для целей сглаживания валютных шоков и управление курсом национальной валюты. Для этого на балансе центральных банков таких стран необходим большой запас золотовалютных резервов.

В рамках новых инструментов денежно-кредитной политики сегодня встречается инструмент, основанный на варьировании размера баланса центрального банка. На основании опыта разных стран можно проследить, как центральный банк, проводя оздоровление экономики в кризисное время, расширяет размер своего баланса.

Отдельное внимание было уделено банковским вкладам физических лиц. Особенно изменение в их количестве было заметно во время осеннего локдауна, когда спрос россиян на вклады вырос в 15 раз, а максимальные ставки по вкладам в крупнейших банках приблизились к 7 %. В начале ноября предельная доходность депозитов в банках из топ-10 выросла почти на 0,3 п.п. — такого резкого подъема не было с августа. По поводу кредитов существует такая теория: кредитные организации под влиянием Центрального банка ужесточили подход по всем видам ссуд: доля удовлетворенных заявок на ипотеку в начале осени упала до 59,5 % (-3,2 п.п. по сравнению с августом), на автокредиты — до 36,5 % (-2,1 п.п.), на необеспеченные кредиты и кредитные карты — до 35,1 % (-1,7 п.п.), видимо плавно направляют население в МФО. Такое засилье МФО вызвано тем, что ряд МФО просто аффилированы с теми же банками. Получается такая цепочка: потребность => кредит в банке => кредит в МФО => распродажа имущества => процедура банкротства. Нависший процент просрочки у МСФО имеют PDL кредиты до зарплаты (56 %), которые берутся на небольшие нужды, но все начинается с малого. К тому же низкий уровень роста дохода населения также вносят свою лепту. В январе-феврале 2022 будет интересно, все эти тренды сойдутся воедино: инфляция, повышение кредитной ставки у нас, ужесточение монетарной политики на Западе, просадка курса рубля, QR-коды, банкротство малого-среднего бизнеса, рост безработицы, рост банкротств физиков.

Рассмотренные авторами модели показали, что сильную чувствительность денежная база испытывает на прирост наличных денежных средств. Получается, что за последние десятилетия именно наличные денежные средства являлись источником достижения целей по экономическому и финансовому управлению со стороны Центрального Банка РФ, так как они менялись сильнее всех других компонентов.

## ЛИТЕРАТУРА

1. Таштамиров М.Р., Мазаева Л.В., Куриев З.Д. Ретроспективный анализ обеспеченности регионов банковскими услугами // Вестник Евразийской науки, 2019 № 5, <https://esj.today/PDF/35ECVN519.pdf> (доступ свободный). Загл. с экрана. Яз. рус., англ.
2. Кочетков А.В. Становление и развитие рынка цифровых финансовых активов в 2009–2019 гг. // Вестник Евразийской науки, 2019 № 4, <https://esj.today/PDF/28ECVN419.pdf> (доступ свободный). Загл. с экрана. Яз. рус., англ.
3. Горловой Д.Н., Мазий В.В. Банковские инновации: перспективы и проблемы внедрения // Вестник Евразийской науки, 2020 № 1, <https://esj.today/PDF/65ECVN120.pdf> (доступ свободный). Загл. с экрана. Яз. рус., англ.
4. Полстянкина Л.А., Медюха Е.В. Тенденции и проблемы розничного банковского кредитования в современных условиях на примере АО «Россельхозбанк» // Интернет-журнал «НАУКОВЕДЕНИЕ» Том 9, № 6 (2017) <https://naukovedenie.ru/PDF/14EVN617.pdf> (доступ свободный). Загл. с экрана. Яз. рус., англ.
5. Балашев Н.Б., Бабасева А.А., Баранчеев М.А., Гаджиалиева З.Р. Монетизация ВВП и ее влияние на макроэкономические показатели // Научно-методический электронный журнал «Концепт». — 2021. — No 01 (январь). — 0,5 п.л. — URL: <http://e-koncept.ru/2021/213002.htm>.
6. С.А. Зубов Кредитование физических лиц в январе-апреле 2021 г.: рост показателя долговой нагрузки // Экономическое развитие России 2021 С. 36 <https://cyberleninka.ru/article/n/kreditovanie-fizicheskikh-lits-v-yanvare-aprele-2021-g-grost-pokazatelya-dolgovoy-nagruzki>.
7. Шишкина Д.А. Современные тенденции и перспективы развития жилищной ипотеки в России // Вестник Саратовского государственного социально-экономического университета 2019 г., С. 183 <https://cyberleninka.ru/article/n/sovremennye-tendentsii-i-perspektivy-razvitiya-zhilischnoy-ipoteki-v-rossii>.
8. Дицуленко О.И., Посная Е.А., Черемисинова Д.В. // Финансовые исследования Финансовые исследования No 1(66) 2020 г., С. 34.
9. Подругина А.В., Табах А.В. Будущий кредитный цикл: угроза новой «эвтаназии рантье». Экономический журнал ВШЭ. 2020; 24(4): 598–621. С. 600.
10. Балюк И.А. Тенденции развития международного рынка долговых ценных бумаг // Финансы: Теория и Практика — 2017 — С. 69–8.

**Chukavin Alexander Yurievich**

Financial University under the Government of the Russian Federation, Moscow, Russia  
E-mail: alex\_chukavin0100@mail.ru

**Kuzin Maxim Alekseevich**

Financial University under the Government of the Russian Federation, Moscow, Russia  
E-mail: Erfe.erf2015@yandex.ru

## **Analysis of the interaction of the population of the banking sector in Russia from the point of view of the customer base and loan portfolio**

**Abstract.** Over the past 9 months, banks have demonstrated a record net profit of 1,869 billion rubles, which is 9 % more than the same maximum annual figure (for 2019, net profit amounted to 1,715 billion rubles), if we take into account the first 9 months of last year, the growth was 65 %. According to the forecasts of the Bank of Russia, by the end of the year the figure of 1,869 billion rubles will grow to 2,500 billion rubles. The question is why we can observe such a rapid growth in net profit. Experts say there are 2 fundamental reasons, both directly related to the Central Bank's key rate. Firstly, the increase in the key rate, and as a consequence, the increase in interest on deposits, returned the amount of funds of individuals to pre-pandemic values, when the course of the “pigeon” monetary policy of the Bank of Russia was not yet carried out. At the moment, the Central Bank is struggling with inflation, having raised the key rate almost to the highest level in 2019 in six months, according to market expectations at the next meeting of the Board of Directors of the Bank of Russia at the key rate, the percentage probability of a rate increase by 75 bp is 63 %, by 100 bp 37 %, in both cases the figure will be the highest in the last 3 years. Secondly, it is obvious that with the transition to the “hawkish” policy, loans are becoming more expensive, which, coupled with the growth of lending, gives a tangible increase in profits. The purpose of the scientific article is to identify patterns between banking transactions of the population and profit in the banking sector, it is worth noting the following fact: 30 % of the loan portfolio of the banking system consists of loans issued to the population, and the share of funds of individuals in the liabilities of banks is also 30 %. The paper uses such methods of analysis as descriptive, historical, statistical. The paper also presents a large number of graphs that contribute to understanding the current situation in the banking sector.

**Keywords:** banking sector; banks; deposits of the population; retail loans; macro-social policy; microfinance organizations; wages; monetary aggregates