

5.2.3. Региональная и отраслевая экономика

Научная статья

УДК 336.717.3

<https://doi.org/10.37493/2307-907X.2024.1.9>

## ДИФФЕРЕНЦИАЦИЯ ПРОЦЕНТНЫХ СТАВОК ПО ДЕПОЗИТАМ ДЛЯ РАЗНЫХ КАТЕГОРИЙ ВКЛАДЧИКОВ С ПОЗИЦИИ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА

Елена Алексеевна Золотова<sup>1\*</sup>, Аминат Тимуровна Апхудова<sup>2</sup>, Элина Анатольевна Нахмеды<sup>3</sup>,  
Татьяна Александровна Колпикова<sup>4</sup>, Виктория Викторовна Шибкова<sup>5</sup>, Ольга Дмитриевна Ульянова<sup>6</sup>

<sup>1,2,3,4,5,6</sup> Северо-Кавказский федеральный университет (д. 1, ул. Пушкина, Ставрополь, 355017, Российская Федерация)

<sup>1</sup> ezolotova@ncfu.ru;

<sup>2</sup> apkhudova07@gmail.com;

<sup>3</sup> elina-nahmedy@mail.ru;

<sup>4</sup> kolpikova.tanya@mail.ru;

<sup>5</sup> victoriashibkova@mail.ru;

<sup>6</sup> oliaulianova26@gmail.com

\* Автор, ответственный за переписку

**Аннотация. Введение.** Коммерческий банк использует вклад как основной долгосрочный привлеченный ресурс для обеспечения деятельности. Для отдельных категорий граждан банки предлагают повышенные процентные ставки по депозитам. Действующее законодательство, регулирующее банковскую сферу, находится в постоянном и динамичном развитии. Ежегодно Центральный Банк РФ предлагает новые законопроекты или вносит корректировки в существующие нормативные акты. Знание актуальных нововведений и поправок и их соблюдение является главным инструментом для работы коммерческого банка. **Материалы и методы.** Исследование построено на анализе причины дифференциации условий по вкладам, изучены основные стейкхолдеры, их интересы и противоречия, а также предложены возможные направления урегулирования проблемы с учетом препятствий на их пути. Анализ изменения ставок по вкладам обусловил необходимость следующих методов исследования: анализа, синтеза, формальной логики, сравнения, индукции, дедукции и др. **Результаты и обсуждение.** В результате анализа выявлено, что надбавки по вкладам для различных категорий клиентов отличаются. Больше надбавок по вкладам получают зарплатные клиенты и те, которые оставляют свои заявки онлайн. Основными стейкхолдерами выступают коммерческие банки, микрофинансовые организации, Центральный банк, клиенты коммерческих банков и сотрудники коммерческих банков. **Заключение.** Проблема дифференциации условий по вкладам неоднозначна и имеет как преимущества, так и недостатки. При её урегулировании необходимо учитывать интересы всех участников финансовых отношений, чтобы не нарушить баланс и прийти к взаимовыгодному сотрудничеству между ними.

**Ключевые слова:** коммерческий банк, депозит, вклад, дифференциация, процентная ставка

**Для цитирования:** Золотова Е. А., Апхудова А. Т., Нахмеды Э. А., Колпикова Т. А., Шибкова В. В., Ульянова О. Д. Дифференциация процентных ставок по депозитам для разных категорий вкладчиков с позиции коммерческого банка // Вестник Северо-Кавказского федерального университета. 2024. № 1 (100). С. 88–97. <https://doi.org/10.37493/2307-907X.2024.1.9>

**Благодарности:** авторы статьи выражают благодарность организаторам Олимпиады по финансовой грамотности (Всероссийский конкурс), которая прошла в 2023 году на экономическом факультете МГУ. Проект стал победителем по Северо-Кавказскому федеральному округу.

**Конфликт интересов:** авторы заявляют об отсутствии конфликта интересов.

Статья поступила в редакцию 18.12.2023;

одобрена после рецензирования 28.12.2023;

принята к публикации 15.01.2024.

Research article

## DIFFERENTIATION OF INTEREST RATES ON DEPOSITS FOR DIFFERENT CATEGORIES OF DEPOSITORS FROM THE POSITION OF A COMMERCIAL BANK

Elena A. Zolotova<sup>1\*</sup>, Aminat T. Aphudova<sup>2</sup>, Elina A. Nakhmedy<sup>3</sup>, Tatyana A. Kolpikova<sup>4</sup>,  
Victoria V. Shibkova<sup>5</sup>, Olga D. Ulyanova<sup>6</sup>

<sup>1,2,3,4,5,6</sup> North-Caucasus Federal University (1, Pushkin st., Stavropol, 355017, Russian Federation)

<sup>1</sup> ezolotova@ncfu.ru;

<sup>2</sup> apkhudova07@gmail.com;

<sup>3</sup> elina-nahmedy@mail.ru;

<sup>4</sup> kolpikova.tanya@mail.ru;

<sup>5</sup> victoriashibkova@mail.ru;

<sup>6</sup> oliaulianova26@gmail.com

\* Corresponding author

**Abstract. Introduction.** The commercial bank uses the deposit as the main long-term attracted resource to ensure its activities. For certain categories of citizens, banks offer increased interest rates on deposits. The current legislation regulating the banking sector is in constant and dynamic development. Every year, the Central Bank of the Russian Federation proposes new bills or makes adjustments to existing regulations. Knowledge of current innovations and amendments and their compliance is the main tool for the work of a commercial bank. **Materials and methods.** The study is based on the analysis of the reasons for the differentiation of conditions by deposits, the main stakeholders, their interests and contradictions are studied, and possible ways of resolving the problem are proposed, taking into account the obstacles in their path. The analysis of changes in deposit rates necessitated the following research methods: analysis, synthesis, formal logic, comparison, induction, deduction, etc. **Results and discussion.** As a result of the analysis, it was revealed that the deposit allowances for different categories of customers differ. Salary clients and those who leave their applications online receive more deposit allowances. The main stakeholders are commercial banks, microfinance organizations, the Central Bank, clients of commercial banks and employees of commercial banks. **Conclusion.** The problem of differentiating conditions by deposits is ambiguous and has both advantages and disadvantages. When settling it, it is necessary to take into account the interests of all participants in financial relations in order not to upset the balance and come to mutually beneficial cooperation between them.

**Keywords:** commercial bank, deposit, deposit, differentiation, interest rate

**For citation:** Zolotova EA, Uphudova AT, Nakhmedy EA, Kolpikova TA, Shibkova VV, Ulyanova OD. Differentiation of interest rates on deposits for different categories of depositors from the position of a commercial bank. *Newsletter of North-Caucasus Federal University*. 2024;1(100):88-97. (In Russ.). <https://doi.org/10.37493/2307-907X.2024.1.9>

**Acknowledgements:** the authors of article would like to express their gratitude to the organizers of the Olympiad on Financial Literacy (All-Russian Competition), which was held in 2023 at the Faculty of Economics of Lomonosov Moscow State University. The project became the winner in the North Caucasus Federal District.

**Conflict of interest:** the authors declare that there is no conflict of interest.

The article was submitted 18.12.2023;

approved after reviewing 28.12.2023;

accepted for publication 15.01.2024.

**Введение / Introduction.** Действующее законодательство, регулирующее банковскую сферу, находится в постоянном и динамичном развитии. К числу последних предложений по изменению нормативной базы в области депозитной политики относится законопроект № 160987-8 «О внесении изменений в статьи 29 и 36 Федерального закона “О банках и банковской деятельности”» [1]. Этот проект закона предусматривает запрет на дифференциацию ставок по вкладам в зависимости от способа внесения средств или покупки дополнительных услуг. Проект был принят Госдумой в первом чтении 21 декабря 2022 года, однако банковское сообщество оценило данное предложение неоднозначно, потому что банку как коммерческой организации выгодно предлагать специальные процентные ставки по вкладам для различных категорий клиентов.

**Материалы и методы исследований / Materials and methods of research.** Исследование дифференцирования ставок по вкладам требует анализа большого количества факторов, выявление закономерностей, необходимых для аргументирования данных результатов и формирования выводов. Цель исследования заключается в анализе проблемы дифференциации условий размещения вкладов для разных вкладчиков. Для достижения цели были поставлены задачи: провести экономический анализ проблемы с точки зрения регулятора и потребителя на макро- и микроуровнях; изучить основных стейкхолдеров, их интересы и противоречия; предложить направления урегулирования проблемы с учетом возможных препятствий на пути её разрешения.

Для ответа на поставленные ранее исследовательские вопросы были проанализированы ставки по вкладам в пяти крупнейших банках, чтобы методом сравнения выявить дифференциацию ставок для клиентов разных категорий. Также был произведен анализ факторов, влияющих на величину процентной ставки по вкладу. Используя метод дедукции, было выяснено, что, если раньше кредитные организации делали акцент на поощрении лояльных клиентов, теперь явление, когда процентная ставка по вкладу на новые средства выше, чем на старые, наблюдается в банках повсеместно. Анализ интересов стейкхолдеров показал, что между ними возникает ряд противоречий, так как каждый из преследует свои интересы.

**Результаты исследований и их обсуждение / Research results and their discussion.** Вклад выступает основным долгосрочным привлеченным ресурсом, который используется банком в процессе обеспечения своей деятельности. При определении процентной ставки главная цель банка не только получить максимальный финансовый результат, но и расширить свою долю рынка и поддержать лояльность клиентской базы. Банк принимает решение о размере процентной ставки исходя из своей стратегии, внутрибанковских составляющих, а также из внешних факторов, указанных в таблице 1.

Многие банки традиционно предлагают надбавки к процентным ставкам по депозитам для отдельных категорий граждан: пенсионеров, зарплатных клиентов, социально-уязвимых слоев населения и тех, кто подает заявку на открытие вклада дистанционно. Прежде, кредитные организации делали акцент на поощрении лояльных клиентов, которые уже имеют вклад в этом банке. Теперь явление, когда процентная ставка по вкладу на новые средства выше, чем на старые, наблюдается в банках повсеместно.

**Факторы, влияющие на величину процентной ставки по вкладу /  
Factors influencing the interest rate on deposit**

№	Фактор	Их влияние на проценты
1	Ключевая ставка Банка России	При помощи ключевой ставки ЦБ РФ воздействует на величину денежной массы в стране, способствуя повышению или сокращению спроса коммерческих банков на кредит, что является ориентиром для других процентных ставок денежного рынка. Чем выше ключевая ставка, тем выше будут проценты по депозитам в коммерческих банках. На 15.12.2023 г. ключевая ставка составила 16 %
2	Состояние экономики страны в целом	Учитывается уровень инфляции, наличие ресурсов у банков и внешние займы, взятые государством. У экономически стабильных государств самые низкие ставки. В условиях нестабильной экономической ситуации ЦБ принимает ряд сдерживающих мер, чтобы удержать стабильное состояние экономики в целом. Так, в марте 2022 ЦБ поднял ключевую ставку до 20 % для удержания денежной массы в стране. Вследствие этого и ставки по депозитам значительно увеличились, что было выгодным для вкладчиков.
3	Максимальная процентная ставка по вкладам в крупнейших банках страны	Банк России каждый месяц отслеживает ставки по депозитам в лидирующих банках: Сбер, ВТБ, Альфа-банк, Тинькофф, РСХБ, МКБ, Газпромбанк, Банк «Открытие», Совкомбанк и Райффайзен.
4	Состояние банковского сектора	Если рассматривать состояние банковского сектора на 2022 год, то российские банки получили по итогам года прибыль в 200 млрд рублей. Этократно меньше, чем в 2021 году – 2,4 трлн руб. и в 2020 году – 1,6 трлн руб., но выше прогнозов регулятора, который ожидал увидеть убыток. Негатив первого полугодия удалось компенсировать во втором. Помогли денежные вливания в экономику государства и меры поддержки от ЦБ
5	Кредитный портфель конкретного банка	Кредитный портфель – это основной источник прибыли для банков, который позволяет обеспечить выплату процентных ставок по депозитам. Высокие процентные ставки по кредитам позволяют банкам предложить клиентам выгодные процентные ставки по депозитам, где, в свою очередь, высокие проценты по кредитам уходят на выплату прибыли для клиентов банков.
6	Условия конкретного депозитного договора	Размер процентной ставки зависит не только от общей экономической ситуации в стране, но и от вида вклада, его срока, суммы вложенных средств, возможности снятия и пополнения, а также от условий предоставления депозитов в каждом банке для конкретных групп клиентов. В большинстве банков для отдельных групп клиентов используются разные процентные ставки в зависимости от статуса вкладчика. Также стоит отметить повышенные процентные ставки для новых клиентов.

\* Источник: составлено авторами на основании проведенного анализа [8] /

Source: compiled by the authors on the basis of the conducted analysis [8]

В результате проведенного анализа ассортимента банковских вкладов для новичков можно сделать вывод, что в среднем надбавка для новых клиентов, то есть превышение ставки по вкладу для данной категории лиц над базовой при близких сроках и суммах вложения, составляет 0,7% годовых. Для анализа были использованы продукты пяти крупных коммерческих банков в России (таблица 2).

К числу причин дифференциации ставок по депозитам на макроуровне также можно отнести смену потребительского поведения. Граждане готовы возвращать денежные средства в банк, чтобы защитить сбережения от обесценивания. Для этого они отдают предпочтения вкладам на короткий срок, поскольку не исключают вероятности масштабных политических и экономических изменений в ближайшем будущем (рис. 1).

Таблица 2 / Table 2

**Ставки по вкладам для новых клиентов по состоянию на 15.12.2023 /**

**Deposit rates for new clients as of 12.15.2023**

Банк	Средняя базовая ставка, % годовых	Средняя надбавка для новых средств, % годовых
Сбер	11,13	0,95
Открытие	14,5	0,6
ВТБ	13,48	1,2
Газпромбанк	13,06	0,4
Промсвязьбанк	10,96	0,3
В среднем по банкам	12,63	0,7

\*Источник: составлено авторами по данным официальных сайтов анализируемых банков /  
Source: compiled by the authors according to the official websites of the analyzed banks

В свою очередь, банки – это коммерческие организации, которые стараются из любой ситуации извлечь максимальную выгоду. Поэтому они предлагают повышенные ставки для вкладчиков именно при внесении «новых» денег на краткосрочные депозиты, которые чаще всего не предусматривают пополнение или снятие средств без потери процентов. Этот инструмент помогает вернуть деньги граждан, чтобы восполнить возникший дефицит средств.



Рис. 1. Срочная структура оборота по вкладам по данным на июнь 2023 г., % /

Fig. 1. Term structure of turnover on deposits as of June 2023, %

\*Источник: составлено авторами по данным ЦБ РФ [8] / Source: compiled by the authors based on data from the Central Bank of the Russian Federation [8]

В разрезе конкретного банка на дифференциацию условий по вкладам для новых клиентов оказывает влияние ряд причин. Вклад с повышенной ставкой для новых клиентов – это удобный маркетинговый ход банка, чтобы привлечь новых вкладчиков и получить дополнительные средства от физических лиц, ранее не размещавших вклады в этом банке. Пополнив клиентскую базу, банк может предложить новым вкладчикам и другие банковские продукты. Так банк привлекает новые денежные средства, что способствует увеличению дохода путем их размещения, а также помогает поддержать базу пассивов.

Банк стремится не только удержать имеющихся вкладчиков, но и переманить на свою сторону клиентов из банков-конкурентов за счет повышения ставки для «новых» денег. Одна из основных причин, почему банки предлагают увеличенные ставки только новым клиентам, заключается в том, что невыгодно повышать ставки для всех. В таком случае «старые» вкладчики вложат средства под высокий процент и произойдет увеличение рисков и расходов банка, станет проблематично отвечать по обязательствам.

Банки также предоставляют дифференцированные ставки по вкладам для различных категорий клиентов и в зависимости от способа оформления заявки на депозит или при приобретении дополнительных услуг. Нами был проведен анализ специальных продуктов с более выгодными условиями (таблица 3), по результатам которого можно сделать вывод, что банки разделяют клиентов на такие крупные категории:

1) клиенты, оформляющие вклад дистанционно. Банки поощряют клиентов, которые открывают вклады с использованием каналов удаленного обслуживания (через мобильный банк, интернет-банк, банкомат или терминал) по нескольким причинам. Во-первых, банк рассчитывает привлечь клиентов молодого и среднего возраста, которые уверенно используют современные технологии. Такие люди обычно имеют высокий доход, а значит, есть вероятность, что они откроют вклад на более крупную сумму. Во-вторых, благодаря сокращению издержек на открытие вклада с помощью оформления онлайн повышается клиентская лояльность. Лояльные клиенты пользуются большим набором продуктов банка, формируют положительную деловую репутацию. Также при высокой лояльности клиенты неохотно переходят в другие банки. На это влияет эмоционально-психологический аспект («привычка», «привязанность») и временные издержки на ознакомление с услугами и продуктами других банков. В среднем надбавка к процентной ставке по вкладу при оформлении онлайн-заявки составляет 0,5 % годовых;

2) пенсионеры и социально-уязвимые слои населения. Пенсионеры – многочисленная группа граждан в России. По данным Росстата, на 1 декабря 2023 г. численность людей пенсионного возраста в РФ составляла 41,3 млн чел., это около 30 % всего населения страны [11]. Пенсионеры входят в категорию дисциплинированных вкладчиков, поскольку ответственно относятся к выплатам, строго следят за своими средствами, склонны их сберегать и размещать на длительный срок. Однако многие пенсионеры предпочитают хранить сбережения в наличной форме, а не на депозитных счетах из-за высокого уровня недоверия к банковской системе. При этом люди пожилого возраста ценят стабильность, поэтому, доверив свои денежные средства одному банку, они с большей вероятностью не будут пользоваться услугами банков-конкурентов. Всё это дает повод банкам выпускать специальные предложения для пенсионеров, предоставляя высокие процентные ставки по вкладам и дополнительные условия, такие как небольшой начальный взнос, возможность пополнения средств, перевод дохода на отдельный счет, возможность капитализации процентов. В среднем разница между повышенной и базовой ставкой по депозиту для этих вкладчиков составляет 0,3 % годовых;

3) зарплатные клиенты. Данная группа лиц уже относится к постоянным клиентам банка, которые получают заработную плату на карточные счета. Повышая для них процентную ставку по вкладу, банк поддерживает их лояльность. К тому же зарплатные проекты обычно очень обширны, поскольку предприятия оформляют счета для всего штата сотрудников. Поэтому банк старается привлечь зарплатных клиентов выгодными условиями, чтобы предложить им в дальнейшем другие продукты. В свою очередь, клиенту удобнее пользоваться услугами банка на счете, на который он получает заработную плату, тем самым снижая комиссионные издержки на перевод средств между счетами в разных банках. Превышение ставки вклада для зарплатных клиентов над базовой ставкой обычно составляет около 0,6 % годовых;

4) владельцы пакетов дополнительных банковских услуг. Банк может повышать ставку по депозитам для клиентов, приобретающих дополнительные услуги. С помощью данного инструмента он развивает ассортимент продуктов и услуг, стимулирует спрос на них, продвигает в массы, тем самым обеспечивая себе прибыль в будущем. Клиент при этом получает возможность ознакомиться с дополнительными предложениями банка, оценить их преимущества.

Таблица 3 / Table 3

**Надбавки к ставкам по вкладам для различных категорий клиентов на июнь 2023 г. /  
Additions to deposit rates for various categories of clients for June 2023**

Банк	Онлайн-заявка	Пенсионеры	Зарплатные клиенты	Владельцы пакетов услуг
Сбер	1,0	1,0	2,5*	1,0
Открытие	0,0	0,2	0,2	0,2
ВТБ	1,0	0,0	0,0	0,0
Газпромбанк	0,2	0,2	0,2	0,2
Промсвязьбанк	0,2	0,1	0,1	0,0
В среднем по банкам	0,5	0,3	0,6	0,3
* – Вклад «Лучший % Зарплатный» можно было оформить только в мобильном приложении СберБанк Онлайн до 15 января 2023 года				

\*Источник: составлено авторами по данным официальных сайтов анализируемых банков /  
Source: compiled by the authors based on the official websites of the analyzed banks

В среднем надбавка к проценту по депозиту при приобретении пакета дополнительных услуг составляет примерно 0,3 % годовых.

Несмотря на вышеуказанные преимущества для банка как бизнеса и клиента как потребителя, ЦБ РФ выступает против дифференциации ставок по вкладам. Впервые идея запрета дифференциации была предложена в конце 2021 года. На сегодняшний день предложение Банка России приобрело форму законопроекта, который принят Госдумой в первом чтении. Он предусматривает установление запрета на формирование процентной ставки по договору банковского вклада в зависимости от источника денежных средств или способа внесения денежных средств во вклад, а также в зависимости от заключения гражданином одновременно с заключением договора банковского вклада иных договоров, предусматривающих оказание услуг лицами, связанными с банком. Вместе с тем сохраняется возможность изменения размера процентной ставки по вкладу в зависимости от способа заключения договора банковского вклада (дистанционно или в месте нахождения банка) [1].

Изучив мнения ведущих экономистов России, можно сделать вывод, что действия регулятора по ограничению дифференциации предложений по вкладам нацелены на борьбу с дискриминацией «старых» денег и небольшое повышение доходности для малообеспеченных слоев населения. Однако банкиры утверждают, что принятие поправок повлечет снижение доходности для вкладчиков и повышение стоимости банковских услуг для всех клиентов, так как банки будут стремиться компенсировать потерянный доход. В итоге запрет дифференциации ставок по вкладам не приведет к улучшению условий и повышению доступности банковских продуктов. По мнению многих специалистов, запрет дифференциации ставок для разных категорий клиентов приведет к установлению среднего процента, который будет ниже текущего. Так, «старые» вкладчики, вместо того чтобы оказаться на равных условиях с новыми клиентами, рискуют получить доход меньше, чем имеют сейчас. К тому же в подобной ситуации дискриминация грозит таким категориям лиц, как зарплатные клиенты, пенсионеры и др. Вкладчики потеряют возможность подобрать на рынке банковских продуктов наиболее выгодные для себя условия.

Основными стейкхолдерами проблемы данного направления являются: ЦБ РФ; клиенты коммерческого банка; коммерческие банки как сам банк, так и его конкуренты; микрофинансовые организации (МФО).

*Центральный Банк РФ* требует исполнения обязательных платежей со стороны банка и следование законодательным актам как со стороны банка, так и со стороны клиентов; способен влиять на количество денежной массы в обращении; контролирует следование банками денежно-кредитной политике государства. Принятие изменений законодательства может послужить опасностью для поддержания высокого уровня ведения бизнеса. Основным примером может служить законопроект по запрету дифференциации условий по вкладам, что является для коммерческого банка риском непредвиденного изменения плана работы.

Клиентов коммерческого банка интересуют более выгодные условия по вкладу, чтобы получить больше дохода от размещения сбережений, а также гарантия безопасности, чтобы они могли получить в срок деньги с начисленными процентами. Также увеличение их дохода должно превышать темпы роста инфляции, чтобы денежные средства не обесценивались. Клиенты в первую очередь влияют на условия дифференциации вкладов. Для каждой группы лиц условия открытия депозита разные: пенсионеры, зарплатные и новые клиенты имеют возможность получить более выгодную ставку, чем текущие клиенты по аналогичному вкладу, что отслеживается в кейсе.

*Коммерческие банки.* Дифференциация ставок по вкладам позволяет коммерческим банкам оптимизировать расходы на содержание персонала и отделений банка, также банки приумножают свою комиссионную прибыль за счет открытия вкладов с дополнительными финансовыми услугами (страхование, брокерские операции). Повышенные ставки для новых потребителей расширяют клиентскую базу, а также увеличивают потенциальный объем перекрестных продаж.

Цель сотрудников коммерческого банка заключается в формировании репутации банка при работе с клиентами, в обеспечении реализации поставленных планов, участия в развитии инфраструктуры и умении найти индивидуальный подход к потребителю. Способность влиять на клиента может положительно отражаться на сумме денежных средств, положенных на депозит. Персонал банка может принимать участие в улучшении продукта, а также предлагать инновационные идеи, вследствие чего повысится прибыльность и конкурентоспособность. Сотрудники банка напрямую влияют на

дифференциацию условий по депозитам, реализуя поставленные цели и анализируя продажи продуктов и их прибыльность для банка.

Микрофинансовые организации (МФО) имеют целью получение инсайдерской информации для привлечения клиентов на более выгодные условия. Например, ставка по привлеченным денежным средствам может быть выше, а также МФО может предложить выплату процентов ежемесячно, ежеквартально. Однако МФО могут привлекать денежные средства от физических лиц не более 1,5 млн, и эти средства не подлежат страхованию. Микрофинансовые организации имеют преимущество за счет максимально простого оформления привлечения средств, а также высокой степени лояльности к клиентам. Для коммерческого банка необходимо установить выгодные условия оформления или изменить условия дифференциация депозита для того, чтобы клиенты выбирали их вместо микрофинансовой организации.

Анализ интересов стейкхолдеров показал, что между ними возникает ряд противоречий. ЦБ РФ выступает против дифференциации условий по вкладам, чтобы исключить дискриминацию, возникающую в отношении процентных ставок по вкладам. В то же время разные процентные ставки выгодны как клиентам, т. к. это позволяет более выгодно размещать сбережения, так и банку, который может привлечь новых клиентов и пополнить базу пассивов. Предложение с низкой процентной ставкой не будет выгодно для клиента, однако банк в данной ситуации выиграет большую текущую прибыль за счет сокращения выплат по фиксированным процентам. Дифференциация ставок по депозитам позволяет банку легитимно наращивать прибыль путем привлечения новых клиентов, однако вкладчики, которые не попадают под условия вкладов с повышенной ставкой, подвергаются дискриминации и не могут более выгодно вкладывать денежные средства. Вводя запрет на дифференциацию ставок по вкладам для различных категорий клиентов, ЦБ РФ хочет добиться небольшого повышения доходности для малообеспеченных слоев населения. В то же время это лишит банк возможности предлагать специальные повышенные ставки для пенсионеров и других социально-уязвимых категорий граждан. Сотрудники банка стремятся увеличивать приток клиентов, чтобы повысить прибыльность банка и получить дополнительные бонусы за перевыполнение плана. Следствием отмены дифференциации вкладов станет снижение средней процентной ставки, а значит сотрудникам будет тяжелее привлечь и удержать клиента. Уменьшение ставок по банковским депозитам и отмена их дифференциации приводит к тому, что население ищет более выгодную альтернативу, например, обращаясь в микрофинансовые организации (МФО). МФО могут привлекать средства граждан под высокие проценты, начиная с суммы от 1,5 млн руб., но не сообщают в доступной форме об отсутствии гарантий доходности и защиты сбережений. Коммерческим банкам необходимо устанавливать оптимальные условия по вкладам для разных категорий клиентов, чтобы они выбрали банк, а не МФО.

Для урегулирования проблемы дифференциации ставок по депозитам для различных категорий клиентов следует прийти к компромиссному решению между регулятором, коммерческими банками и клиентами. В связи с этим были внесены некоторые предложения.

#### 1. Создание специальных вкладов для малообеспеченных граждан.

Банк России хочет добиться небольшого повышения доходности для малообеспеченных слоев населения. Наше предложение заключается в том, чтобы массово запустить в банках депозиты по повышенной ставке специально для граждан, чей доход меньше прожиточного минимума. По нашему мнению, ставка по вкладу для малообеспеченных слоев населения должна быть выше рыночной, чтобы обеспечить гражданам доходность и защитить их сбережения от инфляции. Такой вклад с привлекательными условиями поможет гражданам тратить свои средства не только на текущее потребление, но и отложить сбережения на долгосрочные цели и тем самым улучшить качество жизни в перспективе. Банк при этом сможет привлечь новых клиентов и увеличить пассивы. Следует отметить, что подобную инициативу ЦБ РФ выдвигал еще в 2021 году, но она не получила дальнейшего развития. На данный момент идея создать «вклады для бедных» снова рассматривается Банком России. Предлагаем привязать процентную ставку по такому депозиту к текущему уровню инфляции или ключевой ставке, ограничить срок и максимальную сумму вклада до определенной суммы (например, до 100 тысяч рублей на срок до одного года, чтобы сократить расходы банка) и предоставить возможность открыть только один вклад на гражданина. Процент дохода по такому вкладу может быть на уровне «ключевая ставка + 1 %». Так, в настоящее время доходность составила бы 17 % годовых. Вкладчик при этом должен будет подтвердить, что он относится к льготной категории граждан, предоставив соответствующие справки из органов социальной защиты, и

что специальный вклад открыт только в одном банке. Главным препятствием для реализации данной идеи является то, что для коммерческих банков такой инструмент может стать убыточным, поскольку данная категория граждан хранит на счетах маленькие суммы, а значит не сможет обеспечить банку большой приток денежных средств. Также стоит учитывать человеческий фактор: многие граждане имеют незарегистрированные источники дохода при официальной заработной плате меньше МРОТ. Это значит, что они могут воспользоваться удобной ситуацией и вложить средства под высокий процент с целью ввести банк в заблуждение, так как он не сможет получить достоверную информацию обо всех доходах клиента.

## 2. Введение в России безотзывных депозитов.

Введение в России вкладов с повышенными процентами, которые не предполагают возможности полного или частичного снятия средств ранее установленного срока, стало бы альтернативой дифференциации ставок по депозитам, которая устроила бы как коммерческие банки, так и клиентов. Преимущество для банка заключается в том, что с появлением «длинных денег» он сможет долгосрочно распоряжаться финансовыми ресурсами. Это позволит более предсказуемо управлять пассивами и активами и подвергаться наименьшему риску при кредитовании. У клиента при этом появляется возможность откладывать средства для крупных покупок (квартира, машина), разместив сбережения для получения дохода по более выгодному высокому проценту на безотзывной вклад.

В 2024 году ЦБ РФ планирует ввести идею безотзывных депозитов, но на пути к реализации данного проекта лежат некоторые препятствия. Во-первых, граждане считают, что риск невозврата по таким вкладам гораздо выше, чем по обычным, так как в условиях экономической нестабильности они опасаются вкладывать средства на длительный срок без возможности снятия в критической ситуации. Во-вторых, чтобы компенсировать риски для клиентов, предлагается применять в отношении таких депозитов полное страхование суммы до 10 млн руб. А это обяжет банки совершать дополнительные отчисления в Агентство по страхованию вкладов (АСВ), что будет дополнительными затратами для кредитных организаций. В-третьих, введение подобного продукта противоречит Гражданскому кодексу Российской Федерации, согласно которому гражданин имеет право распоряжаться имуществом без ограничений, и банку в этом случае надо будет вернуть депозит по требованию вкладчика. Поэтому для реализации данной инициативы необходимо учитывать законодательство и юридически правильно оформить понятие «безотзывные вклады».

**Заключение / Conclusion.** Проблема дифференциации условий по вкладам неоднозначна и имеет как преимущества, так и недостатки. При её урегулировании необходимо учитывать интересы всех участников финансовых отношений, чтобы не нарушить баланса и прийти к взаимовыгодному сотрудничеству между ними. На основании проведенного исследования нами были предложены ряд предложений для разрешения описываемой проблемы с учетом возможных препятствий на пути их осуществления.

## СПИСОК ИСТОЧНИКОВ

1. Информационный ресурс Государственной Думы. URL: <https://sozd.duma.gov.ru/bill/160987-8> (дата обращения: 10.12.2023).
2. В третьем квартале 2022 года в России был снят рекордный объем наличных. URL: <https://www.kommersant.ru/doc/5707740> (дата обращения: 10.12.2023).
3. В ЦБ выступили против дискриминации «старых» вкладов. URL: <https://www.pnp.ru/economics/v-cb-vystupili-protiv-diskriminacii-starykh-vkladov.html> (дата обращения: 10.12.2023).
4. Вклад без добавок. URL: <https://www.kommersant.ru/doc/5140870> (дата обращения: 10.12.2023).
5. От чего зависит процентная ставка по вкладу URL: <https://brobank.ru/ot-chego-zavisit-procentnaya-stavka/> (дата обращения: 10.12.2023).
6. Процентные ставки и структура оборота по вкладам (депозитам) в рублях. URL: [https://www.cbr.ru/statistics/bank\\_sector/int\\_rat/DepositsDB/](https://www.cbr.ru/statistics/bank_sector/int_rat/DepositsDB/) (дата обращения: 10.12.2023).
7. Рынок неоднозначно оценил намерение ЦБ запретить дифференцированные ставки по вкладам URL: <https://www.vedomosti.ru/finance/articles/2021/12/20/901703-rinok-neodnoznachno-otsenil-namerenie-tsb> (дата обращения: 10.12.2023).
8. Сколько пенсионеров в России. URL: <https://gogov.ru/articles/population-ru/pensioners> (дата обращения: 10.12.2023).
9. ЦБ будет бороться с дискриминацией вкладов URL: <https://www.bfm.ru/news/489022> (дата обращения: 10.12.2023).

## REFERENCES

1. Information resource of the State Duma. Available from: <https://sozd.duma.gov.ru/bill/160987-8> [Accessed 10 December 2023].
2. In the third quarter of 2022, a record amount of cash was withdrawn in Russia. Available from: <https://www.kommersant.ru/doc/5707740> [Accessed 10 December 2023].
3. The Central Bank spoke out against discrimination against “old” deposits. Available from: <https://www.pnp.ru/economics/v-cb-vystupili-protiv-diskriminacii-starykh-vkladov.html> [Accessed 10 December 2023].
4. Contribution without additives. Available from: <https://www.kommersant.ru/doc/5140870> [Accessed 10 December 2023].
5. What determines the interest rate on a deposit. Available from: <https://brobank.ru/ot-chego-zavisit-procentnaya-stavka/> [Accessed 10 December 2023].
6. Interest rates and structure of turnover on deposits in rubles. Available from: [https://www.cbr.ru/statistics/bank\\_sector/int\\_rat/DepositsDB/](https://www.cbr.ru/statistics/bank_sector/int_rat/DepositsDB/) [Accessed 10 December 2023].
7. The market has ambiguously assessed the Central Bank’s intention to ban differentiated rates on deposits. Available from: <https://www.vedomosti.ru/finance/articles/2021/12/20/901703-rinok-neodnoznachno-otsenil-namerenie-tsb> [Accessed 10 December 2023].
8. How many pensioners are there in Russia. Available from: <https://gogov.ru/articles/population-ru/pensioners> [Accessed 10 December 2023].
9. The Central Bank will fight against discrimination of deposits. Available from: <https://www.bfm.ru/news/489022> [Accessed 10 December 2023].

## ИНФОРМАЦИЯ ОБ АВТОРАХ

**Елена Алексеевна Золотова** – кандидат экономических наук, доцент кафедры финансов и кредита Северо-Кавказского федерального университета

**Аминат Тимуровна Апхудова** – студентка 4 курса направления 38.03.01 Экономика Северо-Кавказского федерального университета

**Татьяна Александровна Колпикова** – студентка 4 курса направления 38.03.01 Экономика Северо-Кавказского федерального университета

**Элина Анатольевна Нахмеды** – студентка 4 курса направления 38.03.01 Экономика Северо-Кавказского федерального университета

**Ольга Дмитриевна Ульянова** – студентка 4 курса направления 38.03.01 Экономика Северо-Кавказского федерального университета

**Виктория Викторовна Шибкова** – студентка 4 курса направления 38.03.01 Экономика Северо-Кавказского федерального университета

## ВКЛАД АВТОРОВ

**Елена Алексеевна Золотова**

Утверждение окончательного варианта, принятие ответственности за все аспекты работы, целостность всех частей статьи и ее окончательный вариант.

**Аминат Тимуровна Апхудова**

Подготовка и редактирование текста – поиск необходимой теоретической и аналитической информации.

**Татьяна Александровна Колпикова**

Проведение анализа и сбор аналитической информации, участие в научном дизайне.

**Элина Анатольевна Нахмеды**

Формирование окончательного варианта текста, проведение аналитической части.

**Ольга Дмитриевна Ульянова**

Подготовка и редактирование текста – составление черновика рукописи и формирование его окончательного варианта, участие в научном дизайне.

**Виктория Викторовна Шибкова**

Участие в научном дизайне, помощь в проведении анализа и подготовке теоретической информации.

## INFORMATION ABOUT THE AUTHORS

**Elena A. Zolotova** – Cand. Sci. (Econ.), Associate Professor of the Department of Finance and Credit, North-Caucasus Federal University

**Aminat T. Apkhudova** – 4th year Student of the direction 03.38.01 Economics, North-Caucasus Federal University

**Tatyana A. Kolpikova** – 4th year Student of the direction 03.38.01 Economics, North-Caucasus Federal University

**Elina A. Nakhmedy** – 4th year Student of the direction 03.38.01 Economics, Education North-Caucasus Federal University

**Olga D. Ulyanova** – 4th year Student of the direction 03.38.01 Economics, North-Caucasus Federal University

**Victoria V. Shibkova** – 4th year Student of the direction 03.38.01 Economics, North-Caucasus Federal University

#### **CONTRIBUTION OF THE AUTHORS**

**Elena A. Zolotova**

Approval of the final version, acceptance of responsibility for all aspects of the work, the integrity of all parts of the article and its final version.

**Aminat T. Apkhudova**

Text preparation and editing – search for necessary theoretical and analytical information.

**Tatyana A. Kolpikova**

Conducting analysis and collecting analytical information, participating in scientific design.

**Elina A. Nakhmedy**

Formation of the final version of the text, carrying out the analytical part.

**Olga D. Ulyanova**

Preparation and editing of the text – drafting of the manuscript and the formation of its final version, participation in scientific design.

**Victoria V. Shibkova**

Participation in scientific design, assistance in analysis and preparation of theoretical information.