

УДК 336.76

МЕХАНИЗМЫ И ИНСТРУМЕНТЫ СТАБИЛИЗАЦИИ РЕСУРСНОЙ БАЗЫ БАНКОВ

**Хрусь Елена Александровна, ассистент,
Полесский государственный университет,
Khrus Elena, lecturer, Polesky State University, hrus_ea@tut.by**

**Синкевич Алина Ивановна, ассистент,
Полесский государственный университет,
Sinkevich Alina, lecturer, Polesky State University, A-Sinkevich@yandex.ru**

Аннотация: в статье рассматриваются актуальные вопросы развития механизмов и инструментов стабилизации ресурсной базы банков с учетом международной практики обращения банковских вкладов и в условиях изменения законодательства Республики Беларусь

Ключевые слова: банковский вклад, налогообложение вкладов, сберегательный сертификат

В настоящее время степень развития финансовых рынков позволяет удовлетворить практически любую потребность инвестора. Существует широкий перечень инвестиционных альтернатив, включающий как непосредственное вложение средств в активы, так и в специально создаваемые инвестиционные продукты, предполагающие участие инвестора на финансовых рынках при помощи посредников. Ранее при создании новых продуктов акцент делался на институциональных инвесторов. Сегодня рынок не в меньшей степени заинтересован и в привлечении средств индивидуальных инвесторов.

Инструментарий приумножения денежных средств на финансовом рынке Беларуси не столь разнообразен в сравнении с развитыми финансовыми рынками. Традиционной и неоспоримо востребованной формой организованных сбережений являются банковские вклады. Предоставляемый банками выбор депозитов в основном носил универсальный характер и был ориентирован на самый широкий круг клиентов. Вместе с тем, в последние годы банки все чаще внедряли виды вкладов с индивидуальными условиями для отдельных категорий граждан. В современных условиях привлекательность банковских депозитов обеспечивается доходностью и предоставлением различных дополнительных услуг, выбор которых чрезвычайно широк. Дополнительной услугой можно считать установление фиксированного (или плавающего) процента по депозиту или возможность досрочного снятия всего или части вклада без потери накопленных процентов, что весьма удобно для людей, которым деньги могут понадобиться в любой день. Большинство банков предлагали вклады с возможностью их пополнения в любое время без ограничений. В этом случае сумма начисленных процентов увеличивается пропорционально росту суммы вклада. В ряде кредитных организаций устанавливалась зависимость процентов по вкладу от величины вносимой суммы. Данные условия привлекательны для вкладчиков, однако сопровождается значительными рисками для финансовых учреждений.

В настоящее время среди вкладов в белорусских рублях преобладают депозиты сроком до одного года. На протяжении последних ряда лет на долю банковских депозитов до года в среднем приходилось 80%, при этом наиболее популярными среди них являлись вклады до трех месяцев (почти 50%). Вклады в иностранной валюте до года составляли около 60%, часть из которых имела срок свыше двух лет. Такая практика создавала проблемы для работы банков в части управления ликвидностью, оценки и управления расходов.

Альтернативные финансовые инструменты в форме ценных бумаг, не смотря на преимущества и преференции в части налогообложения, не получили широкого распространения среди частных инвесторов. Не в полной мере рассматривался белорусами и потенциал фондов банковского управления, мультивалютных счетов, металлических счетов. Объяснением можно считать тот факт, что множественные механизмы заинтересованно-

сти вкладчиков банками и недостаточная финансовая грамотность населения сводила привлекательность данных форм к минимуму.

Принятие в ноябре 2015 года Декрета Президента Республики Беларусь "О привлечении денежных средств во вклады (депозиты)" № 7 определило вероятность изменения интереса собственников денежных средств к формам сбережений. Начиная с 12 ноября 2015 года договоры срочного и условного банковского вклада (депозита) подразделяются на безотзывные и отзывные (подп. 1.1 п. 1, абз. 3 п. 4 Декрета N 7). Отличие безотзывного вклада от отзывного состоит в том, что при заключении безотзывного договора банковского вклада (депозита) клиент не сможет потребовать от банка досрочного возврата вклада. Вместе с тем с согласия банка безотзывные вклады могут досрочно возвращаться, однако сопутствующим явлением данного решения для вкладчика будет выступать необходимость уплаты подоходного налога. Следует отметить, что подходы к классификации банковских вкладов, предусмотренные Декретом N 7, полностью соответствуют международной практике. Во многих странах мира общим принципом является необходимость согласования возможностей и условий досрочного возврата вкладов между банком и вкладчиком. Как правило, вкладчик может забрать деньги до истечения срока вклада, но закон не обязывает банк возвращать вклад досрочно. В Италии, Финляндии, Франции, Германии возможность досрочного возврата срочных вкладов определяется банком и вкладчиком самостоятельно в договоре. В Австрии досрочный возврат срочного банковского вклада рассматривается как кредит, за который уплачиваются проценты от досрочно возвращенной суммы за каждый полный месяц, недостающий до наступления срока возврата вклада. В Великобритании понятие "срочный банковский вклад" не используется, однако законодательство не препятствует договаривающимся сторонам согласовывать любые сроки и условия банковских вкладов, включая штрафы и т.д. Таким образом, все условия и правила должны быть определены и согласованы в каждом отдельном договоре между банком и вкладчиком. Бывают и нестандартные варианты подобного налогообложения. Например, в Израиле ставку по разным депозитам устанавливает налоговый орган в индивидуальном порядке от 15% до 25%.

Результаты анализа международной практики в данном вопросе представлены в таблице 1.

Таким образом, можно утверждать, что в среднесрочной перспективе данные нововведения уравнивают привлекательность банковских депозитов и ценных бумаг, а также предоставят возможность для более успешного развития других инструментов инвестирования. Однако, в качестве первоочередной реакции понятен и объясним отток депозитов. По данным Национального банка Республики Беларусь суммы депозитов в рублях на счетах граждан и предприятий на 1 марта 2016 года меньше, чем были на 1 января 2016 года почти на 5 триллионов рублей: 41471,3 миллиарда против 46402,3 миллиарда. Снижаются и депозиты в валюте. С начала года снижение составило \$161,4 миллиона. Для сравнения: 1 января 2015 сумма валютных депозитов юридических лиц и граждан составляла \$ 11620,7 миллиона. При этом, отток сбережений в белорусских рублях в марте по сравнению с январем замедлился. Обратная тенденция отмечается по вкладам в иностранной валюте. По данным на 1 марта 2016 года, население хранило в банках 7 миллиардов 549 миллионов долларов в эквиваленте. Месяц назад эта цифра составляла 7 миллиардов 666 миллионов долларов. Отток за февраль составил 117 миллионов долларов (для сравнения, в январе граждане забрали валютных сбережений на 26 миллионов долларов).

Таблица 1 – Сравнительная характеристика международных подходов к вопросу налогообложения банковских вкладов

Государство	Юридическая классификация вкладов	Размер налоговой ставки	База налогообложения	Период льготирования
Республика Беларусь (до подписания Декрета №7)	До востребования Срочные Условные	Процентные доходы по вкладам не подлежали налогообложению		
Республика Беларусь (после подписания Декрета №7)	Отзывные Безотзывные	13 %, равные условия для резидентов и нерезидентов	Процентные доходы по вкладам. Под налогообложение подпадают вклады, ставка по которым превышает ставку до востребования (3% по белорусским рублям и 0,2% по иностранной валюте)	1 год для вкладов в нац. валюте 2 года – для вкладов в ин. валюте
Россия	До востребования Срочные (ст.837 ГК РФ)	35 % для резидентов 30 % для нерезидентов	Процентные доходы по вкладам превышающие доход, рассчитанный по СР+5%	3 года
Украина	По требованию Срочные (Ст.1060 ГК У)	15 %	Доходы в виде процентных платежей по банковским вкладам и облигациям, роялти и доходы от аренды имущества. Процентные доходы по вкладам превышающие 20 тыс.гр.	Отсутствует
Польша	Текущие счета Депозитные счета	19 %		
Европейские страны		15 %	Процентные доходы по вкладам превышающие 3 тыс. евро	

Дополнительной оценки требует и условие, связанное с возможностью осуществления дополнительных взносов по вкладам. Суммы дополнительных взносов либо до бесконечности продлевают срок хранения вклада, либо процентный доход предсказуемо подпадает под налогообложение.

С целью ухода от нежелательных структурных изменений в составе привлеченных средств физических лиц банкам необходимо своевременно осуществить корректировку инструментария депозитной политики. Например, на данном этапе следует обратить внимание на условия выдачи банковских сертификатов.

Таблица 2 – Условия выпуска сберегательных сертификатов ОАО "АСБ Беларусбанк"

Срок хранения (срок возврата):	1 месяц	2 месяца	95 дней	185 дней
Минимальная сумма (млн. бел.рублей):	10	1	1	1
Процентная ставка (% годовых):	19	20	26	28

При этом условия депозита "Классик безотзывной новый" на 6 месяцев предусматривает 26% (ОАО "АСБ Беларусбанк"), условия депозита Безотзывный на 90–1000 дней обеспечит 24,5–30% (ОАО "БПС–Сбербанк"). Если при расчете доходности депозитов учесть ставку подоходного налога, то конечная доходность составит 22,6%. В пользу какого инструмента будет решение инвестора предсказуемо.

Таким образом, в зависимости от каждой конкретной ситуации, целей и возможностей отдельно взятого клиента банка, вложение свободных денежных средств в сберегательный сертификат может стать альтернативной заменой банковскому вкладу. Однако, в настоящий период времени данная ценная бумага не соответствует единой цели формирования стабильной долгосрочной ресурсной базы банков.

Итак, по факту произошедших изменений в законодательстве Республики Беларусь можно ожидать, что отдельные альтернативные инструменты финансового рынка получат развитие, банковская система будет обеспечена долгосрочной ресурсной базой, а, следовательно, более эффективное ее использование будет способствовать доступности кредитов для субъектов хозяйствования и населения.

Список использованных источников:

1. Официальный Интернет–сайт Национального банка Республики Беларусь. Режим доступа: <http://www.nbrb.by>. – Дата доступа: 20.11.2015.
2. Информационно–правовая база Консультант плюс.
3. Официальный Интернет–сайт Центрального банка России. Режим доступа: <http://www.cbr.ru>. – Дата доступа: 20.02.2016.
4. Официальный Интернет–сайт ОАО "АСБ "Беларусбанк". Режим доступа: <http://www.Belarusbank.by>. – Дата доступа: 20.02.2016.
5. Официальный Интернет–сайт ОАО "БПС–Сбербанк". Режим доступа: <http://www.bps-sberbank.by>. – Дата доступа: 20.02.2016.