УДК 336.71

БАНКОВСКАЯ КОНКУРЕНЦИЯ НА РЫНКЕ ДЕПОЗИТОВ ФИЗИЧЕСКИХ ЛИЦ БЕЛАРУСИ В ИНОСТРАННЫХ ВАЛЮТАХ

Кисель Сергей Леонидович, к.э.н., доцент
ГУ «Агентство по гарантированному возмещению банковских вкладов»
KISEL S.L., PhD in economics, associate professor,
The Agency of Deposit Compensation, Republic of Belarus, kisel@adc.by

Аннотация. *В статье исследовано состояние банковской конкуренции на отечественном рынке депозитов и текущих счетов физических лиц в иностранных валютах. Автор обратил внимание на относительную слабость олигополии при проведении операций банков с населением по привлечению средств в иностранных валютах. Действующая модель конкуренции на рынке депозитов физических лиц в иностранных валютах определена как соревнование экосистем и цифровых платформ банков, которые развиваются за счёт масштаба банковской деятельности и(или) поддержки материнских компаний.*

Ключевые слова: *иностранная валюта, депозит, процентная ставка, гарантированное возмещение вкладов, экосистема.*

На 1 июля 2026 г. в иностранных валютах были номинированы 30,8% привлечённых банками Беларуси средств населения. Операции по счетам физических лиц проводились в 17 иностранных валютах, из которых 7 являются резервными. Данные о составе используемых валют и количестве банков, работающих с ними, приведены в таблице 1. Информация дана в разрезе групп системной значимости, определяемых ежегодно Национальным банком Республики Беларусь [1].

На основе данных таблицы 1 можно сделать вывод о том, что всеми действующими в Беларуси банками открываются счета физическим лицам в трёх ключевых валютах (долларах США, евро и российских рублях). Кроме того, достаточно активно банки работают с китайским юанем. Зафиксированы 18 банков, открывающих физическим лицам счета в указанной валюте. К работе с иными валютами банки проявляются узкоспециализированный интерес.

Остатки средств в иностранных валютах на счетах физических лиц по состоянию на 1 июля 2026 г. распределились следующим образом: доллар США – 68,23%, евро – 17,61%, российский рубль – 12,92%, китайский юань – 1,2% [2]. На прочие валюты пришлось 0,04% остатка средств населения, размещённых в иностранных валютах в белорусских банках.

Таблица 1. – Валюты, используемые банками при открытии счетов физическим лицам

Наименование валюты	Кол-во банков	по группам системной значимости		
		СЗ_1	СЗ_2	НСЗ
Доллар США	21	4	7	10
ЕВРО	21	4	7	10
Российский рубль	21	4	7	10
Китайский юань	18	4	7	10
Казахский тенге	10	4	7	7
Фунт стерлингов	10	2	4	4
Польский злотый	10	3	6	1
Японская йена	4	3	4	3
Швейцарский франк	4	2	2	0
Турецкая лира	3	3	1	0
Шведская крона	2	0	1	2
Дирхамы	2	2	0	0
Украинская гривна	2	1	0	1
Канадский доллар	1	2	0	0
Индийская рупия	1	0	1	0
Норвежская крона	1	0	1	0
Грузинская лари	1	1	0	0

Примечание – СЗ_1, СЗ_2, НСЗ – банки 1-й и 2-й групп системной значимости, а также банки, которые не являются системно значимыми.

Отметим, что ни один банк не ведёт счета физических лиц во всех перечисленных в таблице 1 иностранных валютах. Максимальное количество валют, используемых одним банком при открытии подобных счетов, составляет 11 (ЗАО “Альфа-Банк”, являющийся членом международной финансовой группы), а минимальное – 3 (в банках, не имеющих системной значимости). В таблице 2 приведены сведения о количестве иностранных валют, с которыми работают банки по счетам физических лиц.

Таблица 2. – Зависимость количества используемых банком валют при обслуживании счетов физических лиц от масштаба банка

Количество обслуживаемых валют	3	4	5	6	8	9	10	11
Количество банков	3	2	5	3	3	3	1	1
из них по группам системной значимости:								
СЗ_1	0	0	1	0	0	1	1	1
СЗ_2	0	1	1	1	2	2	0	0
НСЗ	3	1	3	2	1	0	0	0

С учетом данных таблицы 2 можно сделать вывод о том, что масштаб банка имеет значение с позиций его готовности вести счета с широким спектром иностранных валют. Банки (за исключением ОАО “Белагропромбанк”), отнесенные к

1-й группе системной значимости, для открытия физическим лицам счетов используют от 9 до 11 иностранных валютах. Государственный банк ОАО “АСБ Беларусбанк” выходит на рынок с предложением из 10 валют. Этот банк, незначительно уступая ЗАО “Альфа-Банк” по количеству обслуживаемых валют, остается крупнейшим игроком на рынке депозитов населения в иностранных валютах с долей в 25,16%. Вторым по доле на рассматриваемом рынке является ОАО “Белагропромбанк” (15,73%), который в силу сложившейся у него клиентской базы работает с только пятью валютами (доллар США, евро, российский рубль, китайский юань и фунт стерлингов) [2]. По доле на рынке третью и четвертую позиции занимают ЗАО “Альфа-Банк” (14,66%) и “Приорбанк” ОАО (9,6%), который предлагает клиентам-физическим лицам депозитные услуги в 9 иностранных валютах. Все четыре лидера рынка имеют развитые цифровые платформы, обеспечивающие дистанционное обслуживание населения.

Однако ориентированность ЗАО “Альфа-Банк” и “Приорбанк” ОАО на работу именно с валютными средствами физических лиц заметно выше в сравнении с двумя крупнейшими государственными банками. В привлеченных ЗАО “Альфа-Банк” и “Приорбанк” ОАО депозитах населения валютная составляющая равна 51,97% и 48,94% соответственно, а у ОАО “АСБ Беларусбанк” и ОАО “Белагропромбанк” – 18,7% и 32,48% соответственно. Для ЗАО “Альфа-Банк” также характерно, что человек, став вкладчиком, автоматически вовлекается в другие сервисы банковской экосистемы. Это является формой привлечения и удержания вкладчика в конкурентной борьбе.

В целом на долю системно значимых банков 1-й группы на 1 июля 2026 г. пришлось 65,14% остатков средств на счетах физических лиц в иностранных валютах. Для сравнения в национальной валюте доля указанных банков была равна 74,07%. Кроме того, наблюдается быстрое сокращение их доли в привлечённых банками депозитах физических лиц в иностранных валютах (1,93 процентного пункта). Всё это несколько изменяет привычную картину олигопольного положения рассматриваемых банков. Их ближайшими конкурентами выступают ОАО “Сбер Банк” с рыночной долей в 5,75%, ОАО “Банк БелВЭБ” – 4,89%, готовые сформировать физическим лицам депозитную корзину из 9 иностранных валют, а также ОАО “Белгазпромбанк” и ЗАО “МТБанк” (4,54%) и (4,39%) с предложением депозитов в шести и в восьми иностранных валютах соответственно. Перечисленные банки в конкурентной борьбе опираются на технологичность сервисов, которая во-многом обеспечивается поддержкой материнских структур.

Отдельным интересным вопросом рассматриваемой темы является валютная специализация банков. При проведении градации банков в зависимости от иностранной валюты, имеющей наибольший удельный вес в открытых банком физическим лицам депозитах, выявлено, что 18 банков преимущественно работают с вкладами в долларах США, 2 (ЗАО “ТК Банк” и ЗАО “Цептер Банк”) – в евро, 1 (ЗАО Банк ВТБ (Беларусь)) – в российских рублях. Обобщённая характеристика специализации банков по работе с депозитами физических лиц в долларах США, евро и российских рублях приведена в таблице 3.

Таблица 3. – Специализация банков по ключевым валютам депонирования средств физических лиц

Наименование валюты	Кол-во банков	системная значимость банка			Доля средств в валюте специализации банков от всех средств населения в этой валюте, %	Доля средств в валюте специализации в портфеле депозитов населения в ин.валютах, %	
		СЗ_1	СЗ_2	НСЗ		макс	мин
долл. США	18	4	6	8	98,9	91,1	53,7
евро	2	0	0	2	0,6	99,7	55,2
росс. Рубль	1	0	1	0	6,6	44,4	44,4

Примечательно, что ЗАО Банк ВТБ (Беларусь) имеет и самую высокую долю депозитов физических лиц в китайских юанях – 12,6 % от депозитного портфеля банка в иностранных валютах. Рыночная доля указанного банка в российских рублях составляет 6,6% (четвёртая позиция), в китайских юанях – 30,44% (вторая позиция после ОАО “АСБ Беларусбанк” с 36,33%). ЗАО Банк ВТБ (Беларусь) предлагает розничным клиентам комплексную линейку продуктов в российских рублях и китайских юанях, которая включает срочные депозиты, текущие счета и расчетные операции. ОАО “АСБ Беларусбанк” в силу масштаба деятельности занимает ведущие позиции на рынке депозитов населения и в других валютах. На 1 июля 2026 г. его рыночные доли составляли в долларах США – 25,31%, в евро – 18,68%, в российских рублях – 36,33%. На данное позиционирование ОАО “АСБ Беларусбанк” влияет и санкционная политика США и Евросоюза. В таком же положении находится ОАО “Белагропромбанк”. У него относительные скромные рыночные доли в депозитах физических лиц в долларах США и евро (14,22% и 10,27% соответственно против 32,39% в российских рублях). Фактически для государственных и российских банков доллар США и евро на какой-то период превратились в токсичные активы [4].

В этом плане банки с иностранным капиталом, которые не подпадают под означенную санкционную политику, находятся в преимущественном положении. Они могут предлагать физическим лицам комплексные услуги, связанных с открытием и ведением счетов в долларах США и евро, что отражается на их специализации. Данный тезис подтверждается данными, приведенными на рисунке 1.

Большинство банков с иностранным капиталом относятся к системно значимым 2-й группы (2 банка) или вовсе не имеют системной значимости (6 банков). Эта особенность и дифференциация санкционного статуса банков с различными формами собственности обусловили распределение депозитов физических лиц в иностранных валютах между банками различной системной значимости (рисунок 2).

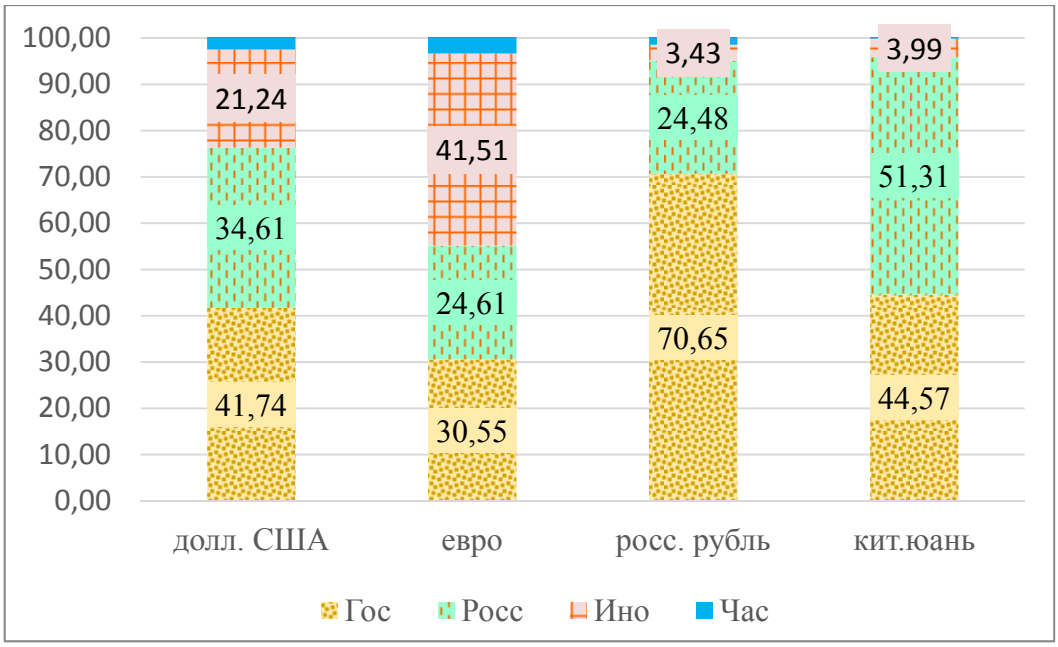

Рисунок 1. – Распределение остатков в иностранных валютах в банках в зависимости от формы собственности, %

Примечание: Гос – государственные банки; Росс – банки с российским капиталом; Ино – прочие банки с иностранным капиталом, Час – банки с частным белорусским капиталом.

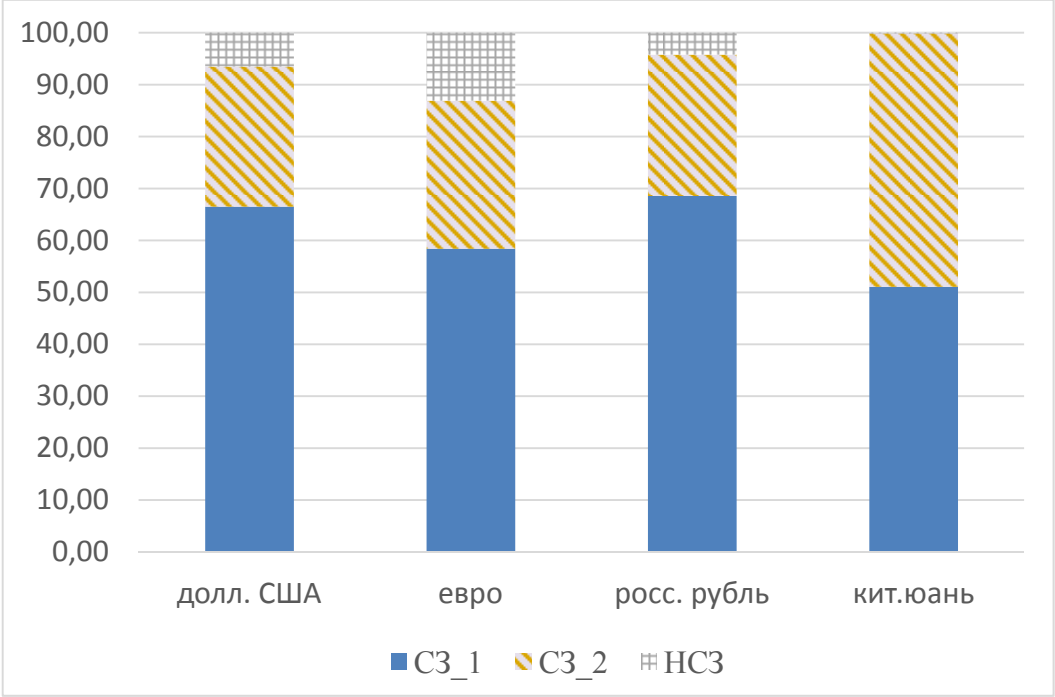

Рисунок 2. – Распределение остатков в иностранных валютах в банках в зависимости от системной значимости, %

К сказанному следует добавить, что ценовая конкуренция банков на рынке депозитов физических лиц в иностранных валютах в настоящее время ограничена. Это связано с низким уровнем процентных ставок (в резервных валютах уровень

ставок ниже 1% годовых). Однако экономическое поведение население весьма динамично [5]. Это обстоятельство может вновь вернуть в повестку дня вопрос о предлагаемой банками процентной ставке по валютным депозитам.

Список использованных источников

1. Перечень системно значимых банков и небанковских кредитно-финансовых организаций [Электронный ресурс] // Национальный банк Республики Беларусь: сайт. URL: https://www.nbrb.by/system/main-banks (дата обращения: 17.10.2026).

2. Кисель, С. Л. Китайский юань на рынке депозитов физических лиц в Республике Беларусь / С. Л. Кисель // Проблемы эффективного использования научного потенциала общества : Сборник статей по итогам Международной научно-практической конференции, Калуга, 29 июня 2026 года. – Стерлитамак: ООО "Агентство международных исследований", 2026. – С. 134-138. – EDN DNEXLL.

3. Кисель С.Л. Паттерны экономического поведения банков-олигополистов на рынке депозитов физических лиц в Беларуси // Актуальные вопросы экономических наук и современного менеджмента: сб. ст. по матер. CXI междунар. науч.-практ. конф. № 10(94). – Новосибирск: СибАК, 2026. – С. 16-22.

4."Это токсичные активы". Экономист об исключении евро из корзины иностранных валют: Интервью доктора экономических наук В. Байнёва, 9 декабря 2022 г. // Белта. URL: https://belta.by/economics/view/eto-toksichnye-aktivy-ekonomist-ob-iskljuchenii-evro-iz-korziny-inostrannyh-valjut-539253-2022/ (дата обращения: 17.10.2026).

5. Человеческий капитал и интеллектуальный потенциал России: анализ, моделирование и механизмы развития в экономике знаний / В. И. Абрамов, А. Н. Брежнев, В. В. Вишневский [и др.]. – Самара : ПНК, 2026. – 297 с. – ISBN 978-5-605-65067-6. – EDN UVRIEA.