

ПРОДУКТЫ, ПРЕДЛАГАЕМЫЕ БАНКАМИ, ДЛЯ ВЛОЖЕНИЯ СВОБОДНЫХ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

Ю.А. Селезнева, С.М. Мурзакова

Елецкий государственный университет им. И.А. Бунина
(Елец, Россия)

***Аннотация.** В данной статье представлена информация о предложениях банков по сберегательным и инвестиционным продуктам, действующими также не только как самостоятельное предложение, но и в комплексе со страховыми услугами. Потребителю предлагаются на выбор ряд наиболее популярных предложений среди населения от денежно-кредитных организаций для размещения средств с целью получения наибольшей доходности. Описаны основные различия между популярными форматами вложения свободных денежных средств населения, преимущества и недостатки одних относительно других. Также проводится сравнительная оценка непосредственно клиентами кредитных учреждений наиболее часто используемых ими продуктов, определение причин их предпочтений относительно того или иного сберегательного или инвестиционного предложения банка. Выявлены основные тенденции развития по каждому продуктам за последние несколько лет, их развитие и популяризация среди населения. Показана зависимость предложений банков по сберегательным и инвестиционным продуктам от процентной ставки Центрального Банка Российской Федерации, а также её изменения за последние полгода и последствия, вызванные стремительным ростом ключевой ставки, оказавшие влияние на условия по продуктам для размещения свободных денежных средств населения.*

***Ключевые слова:** Инвестиции, сбережения, вклад, накопительный счет, брокерский счет, процентная ставка.*

PRODUCTS OFFERED BY BANKS FOR INVESTING AVAILABLE FUNDS

Y.A. Selezneva, S.M. Murzakova

Bunin Yelets State University
(Yelets, Russia)

***Abstract.** This article provides information about banks' offers for savings and investment products, which also operate not only as an independent offer, but also in combination with insurance services. The consumer is offered a choice of a number of the most popular offers among the population from monetary institutions to place funds in order to obtain the highest profitability. The main differences between popular formats for investing free funds of the population, the advantages and disadvantages of some relative to others are described. A comparative assessment is also carried out directly by customers of credit institutions of the products they most often use, determining the reasons for their preferences regarding a particular savings or investment offer of the bank. The main development trends for each product over the past few years, their development and popularization among the population have been identified. The dependence of banks' offers for savings and investment products on the interest rate of the Central Bank of the Russian Federation, as well as its changes over the past six months and the consequences caused by the rapid increase*

in the key rate, which influenced the conditions for products for placing free funds of the population, is shown.

Keywords: *Investments, savings, deposit, savings account, brokerage account, interest rate.*

В настоящее время банки предлагают множество форматов вложения денежных средств, накопленных населением. Держать наличные средства «под подушкой» перестало быть эффективным способом хранения сбережений. В условиях инфляции (реальный уровень на сегодня 10,77%) и стремительно растущей ставки Центрального Банка (на данный момент 16%), у населения появляется широкий выбор для более эффективного вложения свободных денежных средств [10].

Банки готовы сейчас предложить своим клиентам следующие формы задействия денежных средств:

- вклад;
- накопительный счет;
- открытие ИИС (индивидуальный инвестиционный счет) и брокерского счета;
- ИСЖ (инвестиционное страхование жизни).

Наиболее популярной формой является вклад. Он имеет фиксированную процентную ставку, которая гарантирует клиенту доход за предоставление банку денежных средств на определенный период. Но, если потребуются денежные средства раньше установленного срока, то банк либо не выплачивает проценты, возвращая только изначальную сумму вложенных средств, либо выплачивает согласно договору, например, 0,01% дохода, то есть сумму во много раз меньшую [3, с 110].

Таким образом, вклад подходит для тех людей, которым не потребуются денежные средства в ближайшее время. В зависимости от срока меняется и процентная ставка. Наибольшие проценты по вкладам предлагают при отсутствии функции пополнения и снятия, а также с капитализацией процентов (начисленные проценты остаются на вкладе и увеличивают его общую сумму, тем самым увеличивая его доходность) [1, с. 57].

Как известно, проценты по вкладу, предлагаемые банками, имеют строго определенную границу и не могут превышать процентную ставку Центрального Банка. Чаще всего, наибольшая процентная ставка предоставляется новым клиентам банка, а также сроком на 3 года, и может быть равна ставке ЦБ РФ. На данный момент процентная ставка ЦБ РФ составляет 16%, когда 1 июля 2023 года она была равна 7,5%. Если клиент положил денежные средства в начале июля сроком на 36 месяцев под 7,5 %, то она не изменится. На данный момент ему выгоднее закрыть досрочно вклад и положить на тот же срок, но уже на 8,5 % больше [6].

Средневзвешенные процентные ставки по вкладам значительно выросли к декабрю 2023 года относительно июля этого же года. В июле наиболее выгодными вложения были во вклады свыше 1 года (7,46%), от 181 дня до 1 года (6,41%) и от 91 дня до 180 дней (5,71%). В декабре же 2023 года средневзвешенные процентные ставки по убыванию распределились следующим образом: вклады от 181 дня до 1 года (13,57%), от 91 до 180 дней (12,84%) и свыше 1 года (11,9%). Если в июле наиболее выгодным сроком вложения средств был вклад свыше 1 года, то на декабрь 2023 года лидирующие позиции по средневзвешенной процентной ставке занял вклад сроком от 181 дня до 1 года, а свыше 1 года оказался на третьем месте.

Другой вид вложения свободных денежных средств называется накопительным счетом. Он имеет нефиксированную процентную ставку, которая зависит также от ЦБ РФ. Это счет, по которому идет процент на сумму денежных средств, которые на него переводят. То есть, с него можно снимать при необходимости или же пополнять его, когда появляются денежные средства. Это «виртуальная копилка», которую предлагают банки своим клиентам. Но по накопительному счету процент, как правило, значительно отличается от процентов по вкладам и имеет меньшую доходность. Есть так называемые «индивидуальные

предложения» для новых клиентов, по которым по накопительному счету предоставляется процентная ставка, равная ставке ЦБ РФ, но на разово и на ограниченный срок. Сам же продукт предоставляется на бессрочной основе [2, с. 20].

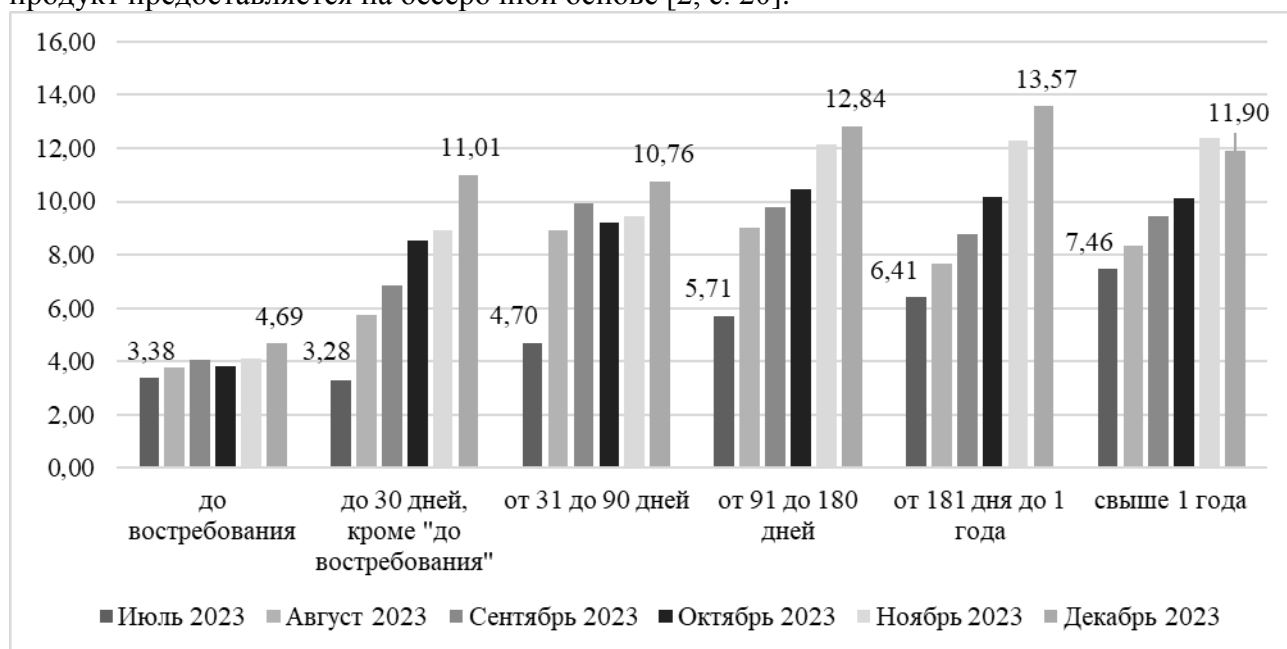


Рис. 1. Средневзвешенные процентные ставки по привлеченным кредитными организациями вкладам (депозитам) физических лиц в рублях [9]

На данный момент по накопительным счетам наибольшая процентная ставка равна 16%, что привлекает население для вложения денежных средств в данном направлении, но данное предложение имеет ограниченный временной период. Например, в Банке ВТБ (ПАО) накопительный счет открывается по «приветственной ставке» (16%) только на первые четыре календарных месяца, а в дальнейшем размер максимальной ставки по данному продукту равен 12%. Но за счет возможности постоянного снятия и пополнения предложение пользуется спросом. Клиенты могут спустя четырех месяцев переложить средства в другой банк под такую же «приветственную ставку» [7, с. 354].

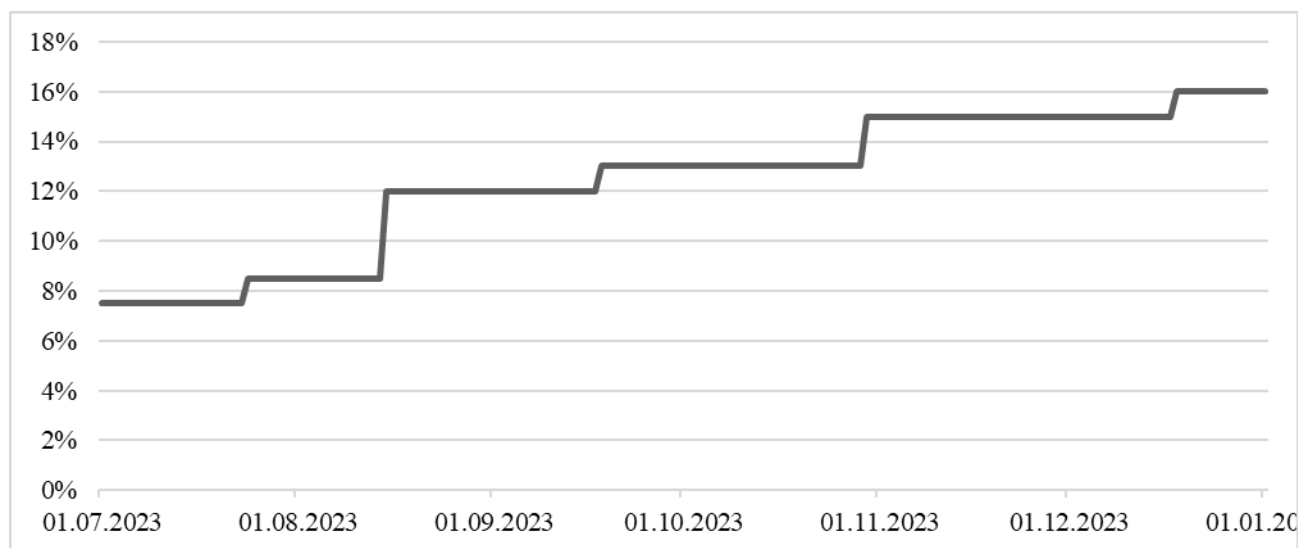


Рис. 2. Изменение ключевой ставки Центрального Банка Российской Федерации за период с 01.07.2023 по 01.01.2024 года [6]

Инвестиционные продукты также широко представлены в банках. В их основе лежат брокерские счета и индивидуальные инвестиционные счета (ИИС). В этом случае клиент может получить доходность свыше процентной ставки Центрального Банка РФ. Это обусловлено повышенным уровнем риска вложения денежных средств. Инвестируя в ценные бумаги, есть вероятность потерять часть вложений или же всю сумму [5, с. 385].

Наиболее предпочтительным является открытие ИИС. По нему в течение трех лет можно оформить налоговый вычет и вернуть комиссию за вывод полученного дохода со счета. Для этого необходимо не закрывать данный счет в течение трех лет [8, с. 60].

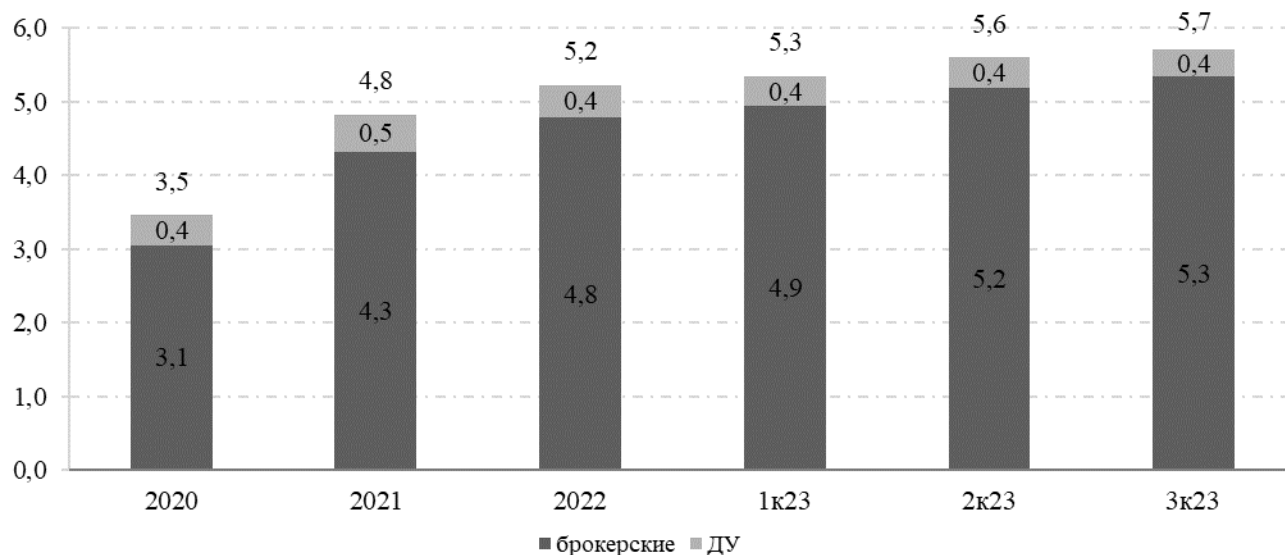


Рис. 3. Количество ИИС (млн ед.) за период с 2020 года по 3 квартал 2023 года [9]

Количество индивидуальных инвестиционных счетов за последние три года значительно выросло: в 2020 году было 3,5 млн. ед. ИИС, а к 3 кварталу 2023 года их количество выросло до 5,7 млн. ед., из которых 0,4 млн. ед. – доверительное управление, а 5,3 млн. ед. – брокерское. В общей сумме количество ИИС увеличилось на 2,2 млн. ед. Таким образом, популярность вложений свободных денежных средств в инвестиционные продукты увеличивается и банки совершенствуют систему предложений в данном направлении, разрабатывая новые портфели с наибольшей доходностью для потребителя.

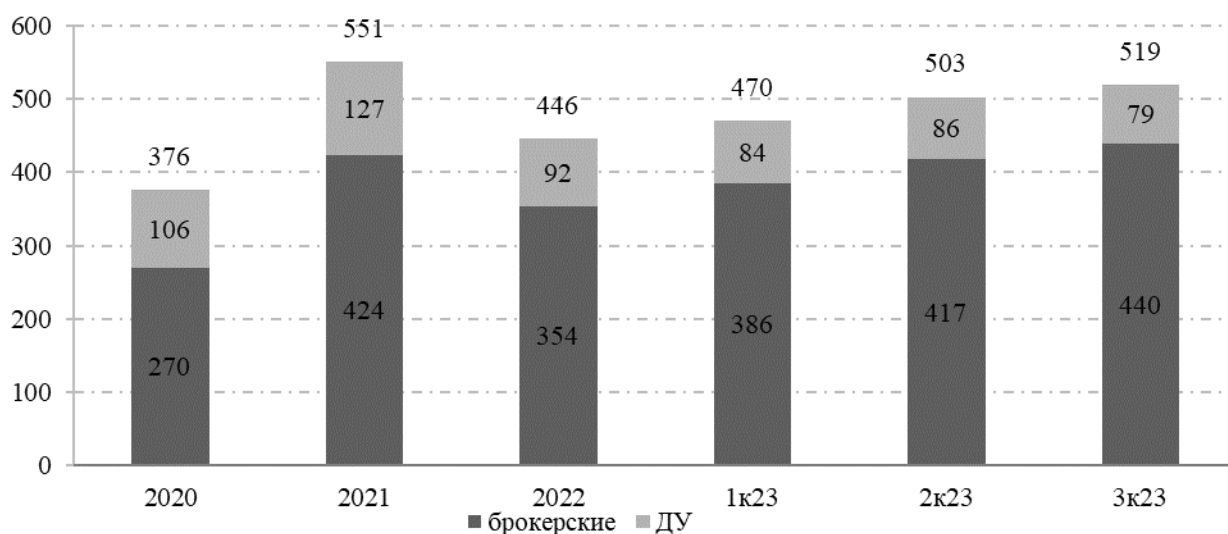


Рис. 4. Активы ИИС (млрд руб.) за период с 2020 года по 3 квартал 2023 года [9]

Объем открытых индивидуальных инвестиционных счетов также увеличился относительно 2020 года до 519 млрд. руб., однако так и не побил рекорд 2021 года в размере 551 млрд. руб. Тем не менее, в 2024 году вполне вероятно достичь этот порог. Доверительное управление составляет на 3 квартал 2023 года 79 млрд. руб., а брокерское – 440 млрд. руб.

Наименее распространенный продукт – инвестиционное страхование жизни (ИСЖ). Это вложения на более длительный срок (рекомендуемый – 5 лет).

Особенности продукта:

- подразумевает страховую защиту (при наступлении случаев, подразумеваемых в договоре);
- 100% защита финансового портфеля, без риска потери вложенных средств;
- льготное налогообложение дополнительного инвестиционного дохода (возможность оформления социального налогового вычета до 13%);
- средства не делятся при разводе, не подлежат конфискации и аресту (ускоренное получение наследства) [4].

Программы могут предоставлять несколько стратегий, согласно которым денежные средства в рамках договора делятся на активный и консервативный портфели. Клиент может выбрать программу, то есть в какие именно ценные бумаги будут вложены денежные средства с целью получения инвестиционного дохода [11, с. 343].

Это вид страхования жизни, при котором страховая компания инвестирует часть полученных от страхователя денег в финансовые активы (акции, облигации и т. д.), стратегию вложений выбирает клиент. Если срок действия договора истек, а страховые случаи не наступили, владелец полиса получает назад все внесенные деньги, а также дополнительный инвестиционный доход согласно договору. Инвестиционная доходность при этом не гарантирована. В случае наступления страхового случая владелец полиса (или выгодоприобретатель) получает страховую сумму, прописанную в договоре.

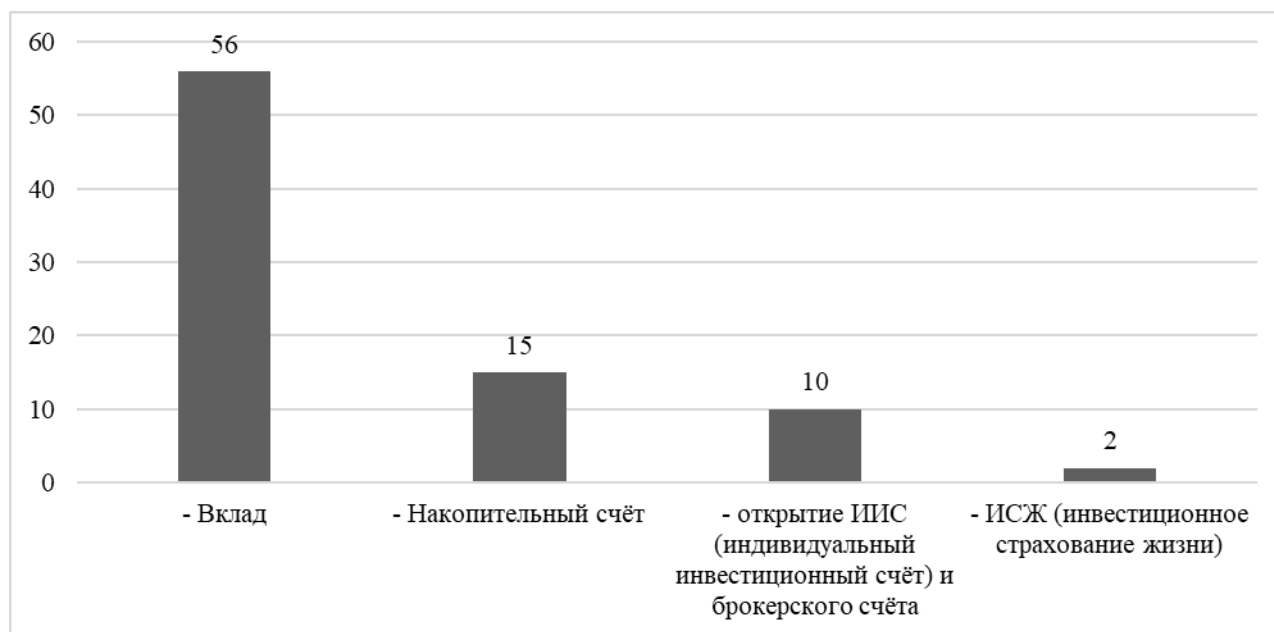


Рис. 5. Предпочтения населения во вложениях денежных средств в продукты банка, выявленные в результате опроса

Вместе с ИСЖ также рассматривают накопительное страхование жизни, что представляет из себя вид страхования жизни, при котором страхователь регулярно вносит платеж, деньги аккумулируются и приумножаются. При этом в отличие от ИСЖ, стратегия инвестирования по НСЖ не раскрывается.

Если срок действия договора истек, а страховые случаи не наступили, владелец полиса получает все внесенные деньги и определенный процент дохода. Процент может быть прописан в договоре на весь срок его действия, а может ежегодно устанавливаться страховой компанией. При наступлении страхового случая владелец полиса (или выгодоприобретатель) получает всю страховую сумму независимо от сделанных взносов [12].

В результате опроса, проведенного среди населения, пользующегося продуктами различных банков, 83 человека предпочитают хранить денежные средства в банке, а 17 человек по-прежнему не доверяют кредитным учреждениям.

При выборе продуктов для вложения свободных денежных средств, необходимо ответить в первую очередь на вопрос: через какое время они потребуются? Рекомендуется разделять средства среди всех представленных продуктов следующим образом: 50% средств на вклад, 30% в инвестиционные продукты, 20% (включая текущий доход) на накопительный счет. Таким образом, человек получит гарантированный доход по вкладу, сможет приумножить свой бюджет за счет инвестиционных продуктов, а на текущие расходы использовать средства на накопительных счетах.

Список источников

1. Акудович Н. С. Договор банковского вклада (депозита) / Н. С. Акудович // Актуальные проблемы правовых, экономических и гуманитарных наук: материалы XII Международной научно-практической конференции профессорско-преподавательского состава, аспирантов, магистрантов и студентов. В 3-х частях, Минск, 21 апреля 2022 года / Редколлегия: С.И. Романюк [и др.]. Vol. Часть 1. – Минск: Учреждение образования «БИП - Университет права и социально-информационных технологий», 2022. – Р. 56-58. – EDN NCZSNE.

2. Афанасьев А. Б. Форма возврата вкладов физическим лицам по договору банковского вклада / А. Б. Афанасьев // Право и наука в современном мире: сборник материалов международной научно-практической конференции, Пермь, 28 февраля 2018 года / Отв. ред. Р.В. Новиков, А.М. Бобров. – Пермь: Пермский институт Федеральной службы исполнения наказаний, 2018. – С. 18-22. – EDN ZFADML.

3. Васильева А. А. Привлечение денежных средств во вклады на основании договора банковского вклада / А. А. Васильева // Вестник науки. – 2020. – Т. 2, № 11(32). – С. 108-111. – EDN XAGJXN.

4. Инвестиционное страхование жизни/ Банк ВТБ (ПАО). [Электронный ресурс]. URL: <https://www.vtb.ru/personal/drugie-uslugi/strahovye-i-servisnye-produkty/investitsionnoe-strakhovanie-zhizni/> (дата обращения: 01.03.2024).

5. Касьяненко Т. Г. Инвестиционный анализ: учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / Т. Г. Касьяненко, Г. А. Маховикова. – Москва : Издательство Юрайт, 2022. – 560 с. – (Бакалавр и магистр. Академический курс). – ISBN 978-5-9916-9546-6. – Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. – URL: <https://urait.ru/bcode/497800> (дата обращения: 25.02.2024).

6. Ключевая ставка Банка России/ Банк России – Центральный Банк Российской Федерации. [Электронный ресурс]. URL: https://cbr.ru/statistics/bank_sector/int_rat/0123/ (дата обращения: 23.02.2024).

7. Кузьмин А. А. Перспективы развития системы страхования вкладов в банках Российской Федерации / А. А. Кузьмин // Трибуна ученого. – 2020. – № 8. – С. 80-84. – EDN АКСРСТ. Черноусова, К. А. Особенности инвестиционного страхования жизни в мире и в России / К. А. Черноусова // Актуальные проблемы и перспективы развития потребительского рынка : Материалы XI Всероссийской с международным участием научно-практической конференции студентов и учащихся, Пермь, 05–14 декабря 2022 года. Том 2. –

Пермь: Пермский институт (филиал) РЭУ им. Г. В. Плеханова, 2022. – С. 351-356. – EDN OGRDKL.

8. Маймулов М. С. Оценка эффективности внедрения индивидуальных инвестиционных счетов и перспективы дальнейшего развития системы ИИС / М. С. Маймулов // Финансовый бизнес. – 2020. – № 6(209). – С. 59-65. – EDN JHQCBY.

9. Процентные ставки и структура оборота по вкладам (депозитам) в рублях/ Банк России – Центральный Банк Российской Федерации. [Электронный ресурс]. URL: https://cbr.ru/statistics/bank_sector/int_rat/DepositsDB/ (дата обращения: 23.02.2024).

10. Реальная инфляция в России в 2024 году/ Инфляция. Финансы. Новости. [Электронный ресурс]. URL: <https://inflatio.ru/59-realnyj-uroven-infljicii-v-rossii.html> (дата обращения: 23.02.2024)

11. Фролов А. В. Банковские депозитные счета: депозиты до востребования, срочные и гибкие депозиты / А. В. Фролов, М. Н. Татарина // Перспективные технологии в современном АПК России: традиции и инновации: материалы 72-й Международной научно-практической конференции, Рязань, 20 апреля 2021 года. Том Часть 1. – Рязань: Рязанский государственный агротехнологический университет им. П.А. Костычева, 2021. – С. 341-344. – EDN DEECOT.

12. Что такое инвестиционное страхование жизни/ Banki.ru - Самый большой финансовый маркетплейс в России. [Электронный ресурс]. URL: <https://www.banki.ru/news/daytheme/?id=10980390> (дата обращения: 26.02.2024).

References

1. Akudovich N. S. Bank deposit agreement / N. S. Akudovich // Actual problems of legal, economic and humanitarian sciences : Materials of the CP International Scientific and practical Conference of faculty, graduate students, undergraduates and students. In 3 parts, Minsk, April 21, 2022 / Editorial Board: S.I. Romanyuk [et al.]. Vol. Part 1. – Minsk: Educational Institution «BIP - University of Law and Socio-Information Technologies», 2022. – P. 56-58. – EDN NCZSNE.

2. Afanasyev A. B. The form of return of deposits to individuals under a bank deposit agreement / A. B. Afanasyev // Law and science in the modern world : A collection of materials of the international scientific and practical conference, Perm, February 28, 2018 / Ed. R.V. Novikov, A.M. Bobrov. – Perm: Perm Institute of the Federal Penitentiary Service, 2018. – pp. 18-22. – EDN ZFADML.

3. Vasilyeva A. A. Attracting funds to deposits on the basis of a bank deposit agreement / A. A. Vasilyeva // Bulletin of Science. - 2020. – Vol. 2, No. 11(32). – pp. 108-111. – EDN XAGJXN.

4. Investment life insurance/ VTB Bank (PJSC). [electronic resource]. URL: <https://www.vtb.ru/personal/drugie-uslugi/strahovye-i-servisnye-produkty/investitsionnoe-strakhovanie-zhizni/> (date of access: 03/01/2024).

5. Kasyanenko T. G. Investment analysis: textbook and workshop for undergraduate and graduate studies / T. G. Kasyanenko, G. A. Makhovikova. – Moscow : Yurait Publishing House, 2022. – 560 p. – (Bachelor and Master. Academic course). – ISBN 978-5-9916-9546-6. – Text : electronic // Yurayt Educational platform [website]. – URL: <https://urait.ru/bcode/497800> (date of issue: 02/25/2024).

6. The key rate of the Bank of Russia/ The Bank of Russia – the Central Bank of the Russian Federation. [electronic resource]. URL: https://cbr.ru/statistics/bank_sector/int_rat/0123/ (date of access: 02/23/2024).

7. Kuzmin A. A. Prospects for the development of the deposit insurance system in banks of the Russian Federation / A. A. Kuzmin // Tribune of the Scientist. – 2020. – No. 8. – pp. 80-84. – EDN AKCPCT. Chernousova, K. A. Features of investment life insurance in the world and in Russia / K. A. Chernousova // Current problems and prospects for the development of the consumer market : Materials of the XI All-Russian Scientific and Practical Conference of students and

students with international participation, Perm, December 05-14, 2022. Volume 2. – Perm: Perm Institute (branch) Plekhanov Russian University of Economics, 2022. – pp. 351-356. – EDN OGRDKL.

8. Maimulov M. S. Evaluation of the effectiveness of the implementation of individual investment accounts and prospects for further development of the IIS system / M. S. Maimulov // Financial business. – 2020. – № 6(209). – Pp. 59-65. – EDN JHQCBY.

9. Interest rates and turnover structure on deposits in rubles/ Bank of Russia – Central Bank of the Russian Federation. [electronic resource]. URL: https://cbr.ru/statistics/bank_sector/int_rat/DepositsDB/ (date of access: 02/23/2024). Figure 1

10. Real inflation in Russia in 2024/ Inflation. Finance. News. [electronic resource]. URL: <https://inflatio.ru/59-realnyj-uroven-infljicii-v-rossii.html> (date of issue: 02/23/2024) inflation

11. Frolov A.V. Bank deposit accounts: demand deposits, term and flexible deposits / A.V. Frolov, M. N. Tatarinova // Promising technologies in the modern agro-industrial complex of Russia: traditions and innovations : Materials of the 72nd International Scientific and Practical Conference, Ryazan, April 20, 2021. Volume Part 1. – Ryazan: Ryazan State Agrotechnological University named after P.A. Kostychev, 2021. – pp. 341-344. – EDN DEECOT.

12. What is Investment life insurance/ Banki.ru - The largest financial marketplace in Russia. [electronic resource]. URL: <https://www.banki.ru/news/daytheme/?id=10980390> (date of application: 02/26/2024).