Тайсумова, Халимат Вахаевна. Сбережения населения как инвестиционный ресурс коммерческих банков : диссертация ... кандидата экономических наук : 08.00.10 / Тайсумова Халимат Вахаевна; [Место защиты: Дагестан. гос. ун-т].- Махачкала, 2011.- 177 с.: ил. РГБ ОД, 61 11-8/2853

**Содержание к диссертации**

Введение

**Глава 1. Теоретические основы формирования сбережений населения как инвестиционного ресурса коммерческих банков 9**

1.1. Сущность сбережений населения 9

1.2. Факторы, влияющие на формирование денежных сбережений населения 22

1.3. Формы организации сбережений населения и особенности применения в России 38

1.4. Сбережения населения как источник банковских ресурсов 55

**Глава 2. Организационно-экономическая деятельность коммерческого банка по привлечению сбережений населения 63**

2.1. Направления деятельности коммерческого банка по привлечению сбережений населения 63

2.2. Формы и методы привлечения сбережений населения в банковскую систему 92

2.3. Особенности депозитной политики российских банков 109

**Глава 3. Совершенствование деятельности коммерческого банка по привлечению сбережений населения 116**

3.1. Проблемы формирования механизма трансформации сбережений населения в инвестиции в инновационную экономику 116

3.2. Построение оптимальной сберегательной политики банка 127

3.3. Предложения по совершенствованию работы российских коммерческих банков с вкладчиками 151

Заключение 164

Литература 170

**Введение к работе**

**І. Актуальность темы исследования.**Выбранный российским правительством путь инновационного развития экономики является требованием времени, от чего зависит роль Российской Федерации как мировой державы в экономических и геополитических отношениях в мире. Поэтому на передний план выдвигается проблема обеспечения экономического роста страны, постоянного повышения его темпов. Решение этой проблемы должно быть основано на создании эффективной национальной инновационной системы. В современных условиях высокие темпы экономического роста невозможно обеспечить за счет собственных средств хозяйствующих субъектов, для этого должен быть создан механизм инвестиционной поддержки со стороны не только финансовых институтов, но и населения.

Во всех экономически развитых странах мира накопления граждан используются в качестве ресурса для обеспечения экономического роста. В Российской Федерации также ведется политика привлечения накопления граждан для инвестирования экономики. Однако система использования накоплений граждан в России имеет свои недостатки. Во-первых, сберегательный процесс проходит под существенным влиянием инфляции, которая негативно сказывается на возможности населения к образованию сбережений и заставляет искать такие инструменты для сбережения средств, которые были бы в наименьшей форме подвержены инфляции. Во-вторых, постепенное восстановление докризисного уровня банковских вкладов и увеличение объема сбережений не сопровождаются расширением круга лиц, имеющих сбережения. В- третьих, подавляющая часть свободных средств населения остается «на руках» или тратится на покупку валюты. В- четвертых, основным источником средств, направляемых во вклады в банках и на покупку ценных бумаг, являются сбережения мало- и среднеобеспеченных групп населения, в то время как основная масса сбережений, принадлежащая наиболее обеспеченным слоям населения, переводится в иностранную валюту и вывозится из страны.

Актуальность темы диссертационного исследования обусловлена тем, что денежные накопления граждан как потенциальный источник финансовых ресурсов на рынке ценных бумаг по объему и стоимости могут представлять реальную альтернативу иностранным инвестициям в экономику России. В этой связи возникает необходимость теоретического обоснования подходов создания эффективного механизма аккумулирования и использования сбережений населения для инвестирования в реальную экономику.

Диссертация посвящена проблемам привлечения сбережений населения в качестве источника инвестиций в инновационную экономику России, в формирование человеческого капитала.

**Степень разработанности проблемы.**Давая оценку научной разработанности темы диссертации, необходимо отметить, что к настоящему времени практически отсутствуют работы, посвященные комплексному исследованию деятельности коммерческого банка по привлечению сбережений населения. Следует отметить, что отдельные аспекты развития финансового посредничества как формы трансформации инвестиционного капитала получили свое развитие в трудах отечественных и зарубежных ученых.

Теоретические и практические вопросы функционирования финансовых посредников исследованы в работах зарубежных авторов, таких как Бригхем Ю., Гитман Л.Дж., Джонк М.Д., Кейнс Дж.М., Майерс Дж., Марковиц Г., Ролл Р., Самуэльсон П., Тобин Дж., Шарп У.

Проблемы формирования института финансового посредничества, определения его экономического содержания и формы его организации в российских условиях исследованы в трудах таких отечественных ученых-экономистов, как Алехина Б.И., Бибиковой Е.А., Блохина Т.К., Галанова В.А., Гуртовой В.К., Давыдовой А.А., Жукова Е.Ф., Ивановой Т.Б., Игониной Л.Л., Кашина Ю.Н., Ковалева В.В., Лаврушина О.И., Миловидова В.Д., Миркина Я.М., Медведевой Н.В., Семенковой Е.В., Середа А.А., Филатова А.А..

Несмотря на это, проведенные до сих пор исследования в области финансового посредничества в российских условиях и повышения роли финансовых институтов в деле трансформации средств населения в инвестиционный капитал, не дали еще исчерпывающего ответа на многие вопросы, связанные с решением данной многоаспектной проблемы. Такое положение и предопределило необходимость активного научного поиска эффективных методов привлечения финансовыми институтами средств населения для инвестирования экономики.

**Цель диссертации**состоит в комплексном исследовании сбережений населения как инвестиционного ресурса и выработке на этой основе подходов и рекомендаций по созданию эффективного механизма их привлечения коммерческими банками для инвестирования в российскую экономику.

В соответствии с целью работы были поставлены и решены следующие теоретические и практические задачи, определившие логику диссертационного исследования и его структуру:

- изучить сущность сбережений населения и определить факторы, влияющие на их формирование;

выявить особенности привлечения сбережений населения на российском рынке банковских ресурсов;

провести анализ банковской практики по привлечению сбережений населения в России;

- обосновать приоритетные направления деятельности коммерческого  
банка по привлечению сбережений населения в качестве инвестиций в россий  
скую экономику;

определить экономические и правовые условия, необходимые для создания благоприятной среды для повышения заинтересованности населения в организованных сбережениях в современных условиях и на перспективу;

установить пути совершенствования деятельности коммерческого банка по привлечению сбережений населения.

**Объектом исследования**являются денежные накопления населения как важный фактор укрепления ресурсной базы коммерческих банков, необходимой для инвестирования экономики страны.

**Предметом исследования**являются финансовые отношения, возникающие в процессе трансформации сбережений населения в инвестиционный капитал посредством банковской системы как института финансового посредничества.

**Теоретической основой исследования**являются труды классиков экономической науки, результаты фундаментальных и прикладных исследований современных отечественных и зарубежных специалистов в области инвестиций, проблем потребительского и сберегательного поведения граждан.

**Методологической основой**диссертационного исследования являются: логический анализ, статистико-экономический анализ, методы экспертных оценок и прогнозирования.

**Информационной базой**работы послужили официальные источники -нормативно-правовые акты Российской Федерации, данные статистических сборников Росстата, результаты социологических исследований, экспертные оценки, статьи периодической печати, а также материалы, представленные на официальных Интернет-сайтах.

**Научная новизна**диссертационной работы состоит в том, что в ней осуществлено комплексное исследование деятельности коммерческого банка по привлечению сбережений населения и последующего размещения их в качестве инвестиций в экономику, и предложены пути ее совершенствования.

Наиболее существенные научные результаты проведенного исследования, выносимые на защиту, состоят в следующем:

уточнено понятие «сбережения населения», которое отличается от существующих определений тем, что предполагает отложенный спрос и накопление части дохода, не израсходованной на текущее потребление;

произведена классификация факторов, оказывающих влияние на сбережения населения, раскрыт многоаспектный характер этих факторов;

обосновано значение сбережений населения как базовой основы формирования рынка инвестиционных ресурсов банков путем выявления особенности их взаимосвязи с другими источниками ресурсной базы коммерческих банков;

даны предложения по повышению роли коммерческих банков в привлечении сбережений населения в качестве инвестиций в экономику путем внедрения наиболее отвечающих современным условиям видов вкладов и новых форм гарантий вкладчикам;

разработаны меры, обеспечивающие стимулирование и защиту интересов вкладчиков-граждан в текущей и среднесрочной перспективе, способствующих инвестированию сбережений населения в экономику, и обеспечивающие эффективный контроль за деятельностью финансовых и сберегательных институтов работающих со средствами населения;

выработаны пути и определены условия, способствующие увеличению объема привлекаемых в банковскую систему сбережений, длительности их хранения во вкладах (в том числе предложены дополнительные методы защиты вкладчиков от непредсказуемого роста инфляции).

**Теоретическая и практическая значимость работы.**Теоретические положения, обоснованные в диссертации, дополняют имеющиеся исследования института финансового посредничества с учетом специфики современной экономической ситуации в России.

Практическая значимость диссертационной работы заключается в возможности доведения теоретических положений научной концепции до практического уровня ее реализации путем выработки практических выводов и рекомендаций. Полученные результаты исследования могут использоваться в учебном процессе при изучении курсов «Финансы», «Рынок ценных бумаг», «Деньги, кредит и банки».

**Апробация результатов исследования.**Основные положения работы и ее прикладные результаты реализованы при разработке сберегательной политики коммерческих банков Чеченской Республики, а также при подготовке докладов на научно-практических конференциях в Дагестанском государственном университете с участием ученых российских и региональных вузов, специалистов Национального банка РД, Института социально-экономических ис-

следований Дагестанского научного центра РАН, некоторых коммерческих банков и других финансовых институтов.

**Публикации.**Теоретические и методологические положения и практические рекомендации изложены в 12 работах общим объемом 9,69 п.л., в том числе две в журналах, рекомендуемых ВАК Минобрнауки России.

**Структура и объем диссертации.**Поставленные цели и задачи исследования определили логику, структуру и содержание работы. Диссертация состоит из введения, трех глав, включающих 18 таблиц и 9 рисунков, заключения и списка источников литературы из 122 наименований. Содержание работы раскрывается в следующей последовательности.

## Факторы, влияющие на формирование денежных сбережений населения

С точки зрения экономической теории сбережения населения представляют собой не арифметическую разницу между доходом и расходом, а разность между доходом и потреблением, т.е. неиспользование части дохода на потребление. Причем сбережение означает не ограничение потребления, а ту часть денежного дохода, которая остается после совершения всех текущих потребительских расходов.

Трактовка понятия сбережений как не использованной на текущее потребление части денежного дохода имеет в экономической литературе ряд! вариаций. Так, Геронина Н.Р. описывает сбережения как «целенаправленное ограничение текущего потребления с целью дохода в будущем». Н.И. Базы- лев, A.B. Бондарь и СП. Гурко считают, что «сбережение -это... отложенный спрос домохозяйств, т.е. отказ от текущего потребления с целью его увеличения в будущем». Более упрощенную формулировку предлагает Г.С. Панова: «Сбережение представляет собой разность между доходами и потреблением». Конечно, образование сбережений может быть связано с ограничением текущего потребления. Однако сбережения могут возникнуть и при резком увеличении дохода (перевод на более высокооплачиваемую работу, получение наследства, лотерейного выигрыша и т.п.). Уровень сбережений зависит от потребления, однако придание пассивной роли сбережениям, их подчиненность по отношению к потребительским расходам подразумевает, что весь денежный доход должен быть использован на потребление. При этом образование сбережений выступает как отклонение от равенства доходов и расходов.

Несколько иное определение сущности сбережений как экономической категории дано И.В. Баскаковым: «Сбережения - это аккумуляция денежных доходов домохозяйств для обеспечения непрерывности потребления в условиях расширяющихся потребностей». Сбережения являются частью денежного дохода населения. Так, Кашин Ю. И. представляет сбережения как «кристаллизацию части денежных доходов населения в целях удовлетворения будущих потребностей», а Белугин Ю. М. - как «часть личного дохода, которая помещается в сберегательные кассы или другие кредитные учреждения либо остается на руках у населения и накапливается». На наш взгляд, сбережения - это постепенно формируемая часть не используемого на текущее потребление денежного дохода в целях обеспечения последующего потребления или получения дополнительного дохода.

Следует отметить, что превышение денежных доходов над потреблением является всего лишь механизмом, а не мотивом образования сбережений. Данный факт создает, на наш взгляд, определенную путаницу в экономической литературе. Наличие «свободного» остатка средств выступает лишь формой конкретных причин образования сбережений. Общим же мотивом сбережений является расширение платежеспособности сберегателя, превышающее величину текущего дохода. Постепенное накопление позволяет удовлетворить те потребности, которые в противном случае были бы недоступны.

Последний фактор перекликается с понятием «отложенный спрос». Он может быть как осознанно-целевым, выражающим подготовку населением соответствующего денежного обеспечения для удовлетворения потребностей более высокого уровня, и инертно-неосознанным в случае недоразвития самих потребностей.

В рыночной экономике существует разветвленная и разнообразная сеть привлечения и использования сбережений населения. Это диктуется возрастанием при данной экономической формации роли ресурсов населения как источника формирования капитала и инвестиций. Последний важнейший фактор и предопределяет активную политику стимулирования сбережений.

С другой стороны, и населению есть из чего выбирать: депозиты в банках, государственные долговые обязательства, корпоративные акции и облигации, страховые полисы и т.п. Причем в условиях конкуренции и борьбы за средства домохозяиств как значительной части совокупного капитала различные финансовые институты предлагают все более привлекательные условия для сберегателей.

Вложения денег в банки, покупка ценных бумаг различных эмитентов приводят к краткосрочному снижению спроса: часть средств, полученных домашними хозяйствами в виде заработной платы, дивидендов, прибыли, социальных трансфертных платежей, не возвращается назад в обращение как часть потока потребления. Другими словами, сбережение означает, что не происходит потребления. Но это не означает, что данные сбережения остаются за пределами обращения. Так как передача средств происходит через банковскую систему и рынок ценных бумаг, сбережения означают то, что домашние хозяйства изымают часть своих доходов и принимают решение не использовать их какое-то время для приобретения потребительских товаров. Вследствие этого труд и капитал высвобождаются из производства потребительских товаров и предоставляется возможность перелива финансовых ресурсов в другие отрасли экономики.

Значительна роль сбережений и в воспроизводственном процессе. Часть дохода, расходование которого отложено на определенный период, представляется для экономики источником денежных средств для расширения производства. Сбережения также не требуют обеспечения потребительскими товарами и услугами в определенном временном интервале. Следовательно, в этот период экономика имеет возможность противопоставлять сбережениям продукт для производительного, а не для личного потребления. Это определяет место сбережений в воспроизводственном процессе.

Из вышеизложенного следует вывод относительно связи конструктивного аспекта сбережения не столько с финансовой стороной, которая всего лишь порождает откладывание расходов, сколько с отказом от потребительского использования хозяйственных факторов в пользу их производительного использования.

Однако для того, чтобы сбережения превратились в реальные инвестиции, предприятия должны суметь их освоить и обеспечить необходимый уровень рентабельности вложений. В настоящее время многие предприятия не в состоянии решить эту проблему.

Сбережения населения, выступая изначально как следствие решения домашних хозяйств по поводу использования денежных доходов, вместе с тем являются одним из неотъемлемых элементов системы экономических отношений. Для общества наличие сбережений означает возможность развития в будущем. Вид осуществления сбережений характеризует экономическое мышление общества.

К вопросам соотношения сбережений и инвестиций могут быть отнесены слова Л.Столерю: «... как бы ни были ограничены экономические ресурсы, всегда есть возможность использования их наилучшим образом. Ключевое понятие в экономике - оптимум».

## Сбережения населения как источник банковских ресурсов

Из таблицы видно, что все финансовые инструменты разделяются на специфические, применяемые только определенным типом финансовых учреждений, и общие, используемые рядом различных компаний. Специфическими инструментами оперируют только коммерческие банки (вкладная книжка, договор вклада, сберегательный сертификат) и страховые компании (страховой полис), тогда как прочие типы финансовых и нефинансовых учреждений используют общие инструменты.

Из приведенных данных также следует, что коммерческие банки обладают, пожалуй, самым дифференцированным набором финансовых инструментов, начиная от привлечения различных видов вкладов и кончая эмиссией собственных ценных бумаг. При прочих равных условиях это делает позиции банков на рынке частных сбережений более устойчивыми по сравнению с другими организациями.

Наиболее узким набором инструментов в части привлечения средств населения обладают, пожалуй, страховые компании, хотя они пользуются тем преимуществом, что их инструментами не пользуется больше никто (другие финансовые организации и банки по закону не имеют права заниматься страховой деятельностью). Тем не менее, развитие страхового инструментария в настоящее время идет по пути увеличения разнообразия видов страхования и схем выплат страховых вознаграждений.

Лицензированные финансовые и инвестиционные компании используют традиционный финансовый инструментарий, предлагая сберегателям свои ценные бумаги (векселя, акции и облигации). Довольно широким набором возможностей для привлечения денежных средств граждан обладают нефинансовые организации. Они все более активно используют как традиционные финансовые инструменты (векселя, акции), так и весьма экзотические (такие, например, как билеты или свидетельства о депонировании денежных средств, договоры о временном учредительстве и т.п.). Но если широкий набор инструментов коммерческих банков объясняется их двойственным положением как специализированных кредитных учреждений и как полноправных участников финансового рынка, и это двойственное положение закреплено законом, то многообразие способов сбора денежных средств у населения, свойственная нефинансовым организациям, порождена именно их стремлением обойти действующее банковское законодательство, и, используя возможности, имеющиеся в финансовом, предпринимательском и гражданском праве, придать своей деятельности видимость законности.

Сбережения, доверенные не лицензированным организациям, могут быть утрачены в результате непрофессионального управления компанией или открытого мошенничества. К тому же финансовые компании весьма часто используют в своей деятельности принцип пирамиды, при котором деньги новых вкладчиков идут на выплату процентов старым. Понятно, что в этом случае сбережения направляются отнюдь не на инвестиционные проекты, а участвуют в сомнительных финансовых играх, обслуживая, в конечном счете, потребление узкой группы финансовых мошенников.

Большинства указанных недостатков лишены сбережения, находящиеся под управлением профессиональных организаций денежного рынка. Организованные сбережения в виде обязательств тех или иных организаций и учреждений, которые размещают привлеченные от предприятий и населения ресурсы в различные виды активов, способных обеспечить возврат инвестированного капитала и необходимое приращение его стоимости. В процессе размещения принятых вкладов, страховых взносов, паевого и акционерного капитала специалисты лицензированных организаций осуществляют довольно жесткий контроль проектов и потенциальных заемщиков. Конечно, и в банковской и финансовой системе возможно банкротство и мошенничество, однако риск его здесь намного ниже благодаря систематическому надзору за деятельностью этих организаций со стороны официальных регулирующих органов. Наличие производительного применения и контроль со стороны государства делают организованные сбережения чрезвычайно ценным источником инвестирования и кредитования экономики.

Наиболее распространенным видом организованных сбережений являются вклады граждан. Под вкладом принято понимать денежные средства населения, предприятий и организаций, внесенные для хранения в банки и сберегательные кассы на определенных условиях. Конкретные виды вкладов, применяемые в зарубежной, и отечественной банковской практике будут подробно рассмотрены в последующих главах настоящей работы.

Здесь отметим лишь, что банковские вклады не исчерпывают понятия сбережений населения. К последним относится мощный слой неорганизованных сбережений, представленных налично-денежными запасами в национальной и иностранной валюте, товарные сбережения, а также вложения в обязательства организаций, осуществляющую свою деятельность по приему денежных средств населения без соответствующей лицензии (разрешения). К сбережениям также относятся вложения в небанковские финансовые организации (страховые компании, пенсионные фонды, инвестиционные и финансовые компании). Не относятся к вкладам вложения в такие финансовые инструменты, как векселя, даже в том случае, если их эмитентом является банк.

Градация сбережений возможна по факторам их образования: мотивированные и немотивированные. В свою очередь, мотивы домохозяйств (как осознанные, так и иногда неосознанные) можно классифицировать следующим образом: сбережения, направленные на удовлетворение потребностей потребительского характера второго порядка (вслед за текущими), как-то приобретение товаров, цена которых превышает единовременные денежные остатки домохозяйств, средства на отпуск и т.п.; резервные сбережения. Это денежные ресурсы, призванные обеспечить финансовую самостоятельность при непредвиденных случаях, «на похороны»; сбережения, которые условно можно назвать «для детей» (здоровье, образование и т.п.); сбережения для поддержания социального статуса после отхода от активной трудовой деятельности. Что касается немотивированных сбережений, то их можно подразделить на вынужденные и иррациональные. Вынужденные сбережения, в свою очередь, разделяются на следующие виды. Подвид первый - сбережения, сформировавшиеся в результате несоответствия предложения и спроса. В результате данной диспропорции возникает дефицит товаров и услуг, что в итоге приводит к появлению целого комплекса неблагоприятных социально-экономических факторов: вынужденные сбережения достигают особенно больших значений, происходит повышение цен.

## Формы и методы привлечения сбережений населения в банковскую систему

Разрабатывая стратегические направления деятельности по привлечению сбережений банк должен опираться на общую корпоративную стратегию. В том случае, если банк выбрал стратегию экспансии, то есть ориентацию на завоевание рынка сбережений, то он может реализовать ее, либо снижая издержки, либо предлагая уникальные способы вложения средств, но издержки по которым высоки. Если же банк стремиться занять определенную рыночную нишу, то скорее всего он определит для себя потребительскую группу, чьи потребности он смог бы удовлетворить наилучшим образом. Рынок потребителей банковских услуг достаточно объемен, поэтому обслуживание его требует от банка сбора и обработки огромного потока информации. Наконец, ориентация на все группы потребителей усложняет процесс разработки новых видов услуг, которые пользовались бы спросом у всех, что вынуждает банк постоянно искать возможности удовлетворения потребностей, возникающих у отдельных клиентских групп, посредством предложения им своих новых продуктов. Вне зависимости от того, какую стратегию деятельности на рынке сбережений выберет банк, сберегательная политика должна отразить следующие ключевые моменты: Место сбережений населения в структуре банковских ресурсов. Сбережения населения могут рассматриваться банком как основной или как второстепенный ресурс. Степень охвата рынка. Банк ориентируется либо на широкий рынок, то есть на все сегменты, либо выделят один или несколько сегментов. Доходность. Деятельность банка по привлечению сбережений может быть ориентирована на предложение дешевых стандартизированных банковских продуктов или более дорогих уникальных продуктов, создающих определенное конкурентное преимущество.

На этапе разработки, а также во время реализации сберегательной политики особое место занимает исследование рынка сбережений. Именно блат годаря комплексному исследованию тенденций потребительского рынка, инфляционных процессов, динамики доходов и расходов населения, конкурентной среды на рынке, а также потребительских предпочтений, банк может достичь оптимального уровня прибыли от мероприятий по привлечению сбережений населения.

Разработка, реализация и корректировка сберегательной стратегии банка невозможны без всестороннего исследования рынка сбережений, его динамики и факторов, на него влияющих. Для успешного сбора и обработки интересующей информации, а отсюда и более удачной подачи новых банковских услуг и продуктов на выбранный рынок потребителей, в банках создается четкая и ясная система маркетинговых исследований. Такая система обычно предусматривает наличие ряда этапов, а именно: выявление проблем и формулировка целей исследования; отбор источников информации; сбор информации; анализ собранной информации; представление результатов исследования. Руководству банка чрезвычайно важно совершенно определенно сформулировать проблему, возникшую в связи со сложившейся маркетинговой ситуацией. При этом цели должны быть сформулированы таким образом, чтобы их выполнение вело к получению достаточной информации для разрешения указанной проблемы. В этой ситуации, например, специалисты по маркетингу могли бы сформулировать цели исследования следующим образом: 1) исследовать реакцию клиентуры на появление данного вида вкладов; 2) выяснить предпочтения клиентов данного рынка в области депозитных услуг; 3) выявить альтернативные варианты размещения денежных средств клиентами данного рынка. Например: вкладывать в акции и/или другие ценные бумаги, приобретать недвижимость, держать в форме наличности; 4) изучить процесс избрания клиентом вида вклада и/или направления вложения денег. Эту цель можно уточнить, например, если выяснить: - какие обстоятельства побуждают клиентуру к осознанию потребности в помещении денег на депозит? - какие источники информации используют клиенты при поиске необходимых сведений? - каким образом клиент осуществляет выбор приемлемого вида вклада? - какова реакция клиентов на помещение денег на данный вид вклада? 5) выяснить критерии клиентуры при выборе банка. Выяснить, как можно было бы повысить интерес клиентуры к данному виду вклада. Например, выяснить, увеличится ли число вкладчиков хотя бы на 15%, если банк предложит своим клиентам ряд бесплатных сопутствующих услуг. Важная роль отводится отбору источников информации. Обычно определяются: способы сбора информации; орудия исследования; план выборки; способы установления контактов с целевой аудиторией. Результаты, полученные при изучении рынка, обобщаются и включаются в отчет о положении на рынке. Обычно в него входят: краткий обзор исходных данных; источники их получения; описание наиболее критических движущих сил рынка; наиболее важные выводы по обзору всего рынка; краткосрочные и долгосрочные предпосылки для банка. Наиболее интересные перспективные воздействия со стороны рынка выделяются при помощи сегментирования, т.е. разделения неоднородного крупного рынка на ряд более мелких однородных сегментов, что позволяет, в свою очередь, выделить группы клиентов с близкими или идентичными интересами или потребностями. Сбор информации о клиентах начинается с сегментирования клиентов при помощи разделения их на различные маркетинговые группы. Выделим пять типов информации о банковских клиентах, которые могут быть полезными для тех, кто планирует стратегию банка (табл.6): демографическая; географическая; социологическая; поведенческая; потребительская Для успешного изучения клиентов необходимо, чтобы существовала хорошо разработанная центральная картотека о клиентах. Многие банки проводили исследования среди своих клиентов для того, чтобы выявить основные характеристики, образ жизни, интерес, хобби, точки зрения и т.д. Однако банки иногда проводят исследования клиентов без представления о том, какая информация о .клиентах им необходима для более успешного стратегического планирования.

## Построение оптимальной сберегательной политики банка

Срочные вклады являются наиболее распространенным видом вклада, предлагаемым коммерческими банками населению. Обычно с них и начинается проникновение банка на рынок частных сбережений. Для некоторых банков срочные вклады и текущие счета являются всем спектром услуг, оказываемых частным вкладчикам. Первоначально банки устанавливали довольно высокие требования к минимальной сумме вклада. Это делало банковские услуги недоступными для широких масс населения. С ростом конкуренции на рынке свободных денежных капиталов услуги коммерческих банков становились все более доступными для широких слоев населения. В настоящее время наиболее распространенной минимальной суммой вклада является 100 рублей, а в ряде банков она вообще отсутствует.

Некоторые банки наряду с установлением минимальной суммы иногда применяют ограничение максимальной суммы вклада. Обычно это делается в тех случаях, когда они предлагают вклады, содержащие какие-либо льготные условия. Примером могут служить вклады с относительно высокой процентной ставкой, воспользоваться которыми может определенный круг вкладчиков, например, вклады сотрудников и акционеров данного банка. Другим примером являются вклады ветеранов войны, которые многие банки принимали накануне Дня Победы.

В недавнее время прослеживалась тенденция к сокращению срока вкладов, многие банки отказывались от приема длительных вкладов на один год и переходили на трехмесячный депозит как основной вариант работы с частыми вкладчиками. Все большую долю занимали вклады сроком до трех месяцев. Появились вклады на срок до одного месяца для крупных сбережений. Такое сокращение сроков многие вкладчики находят привлекательным. Это позволяло им более эффективно распоряжаться своими сбережениями. В ряде случаев путем постоянной пролонгации вклада и реинвестирования полученных процентов вкладчик может добиться» более высокого дохода, чем он мог бы получить, заключив договор на длительный срок. Однако на данном этапе в большинстве банков принимают вклады на 6, 9, 12 месяцев, а в некоторых - до 3 лет.

Наряду с вкладами, срок размещения которых заранее согласовывается банком и клиентом, коммерческие банки стали предлагать вклады без определенного срока хранения. Особенностью таких вкладов является то, что они могут быть изъяты вкладчиком в любой момент, при этом доход выплачивается из фактической суммы и срока хранения вклада. Единственное, что требуется от вкладчика, - это заранее предупредить банк о предстоящем изъятии вклада.

Все более широкое развитие получают различные виды накопительных вкладов. Банки, как правило, устанавливают сроки накопительных вкладов длительностью не более чем 1 год, минимальная сумма для открытия счета 100 рублей. В целях повышения« заинтересованности вкладчиков по таким вкладам обычно предусматривается капитализация доходов помесячно или поквартально.

Из числа применяемых коммерческими банками накопительных вкладов заслуживают внимания вклады с премиальными ставками. Особенностью таких вкладов является то, что, если клиент не воспользуется правом досрочного изъятия вклада, возможность которого предусмотрена в условиях договора, по окончании срока производится пересчет процентов, исходя из повышенных премиальных ставок.

Гибко реагируя на изменения социальной направленности политики и растущую социальную незащищенность большинства населения, банки, развивающие работу с физическими лицами, стали предлагать различные социально ориентированные вклады, такие, как пенсионные, с элементами медицинского страхования, накопительные вклады на обучение детей.

Так, АБ «Торибанк» открывал клиентам специальные счета, предназначенные для создания личных пенсионных фондов. При этом фонд формируется в течение двух лет путем внесения на счет фиксированных сумм.

По истечении этого срока владельцу фонда ежемесячно выплачиваются проценты по вкладу в виде своеобразной пенсии. Договоры об открытии пенсионных счетов банк заключает как с частными лицами, так и с организациями на обслуживание их сотрудников.

АКБ «СБС-Агро» совместно со страховой компанией «Союзник» проводили реализацию перспективного проекта, открыв совместный финансовый центр, который представляет собой еще одно банковское отделение, где обычный набор услуг (открытие текущего и депозитного счета, оформление банковских карточек, эмитируемых «СБС-Агро», обмен валюты) дополняется страховыми услугами. Каждый клиент, покупающий пластиковую карточку в «СБС-Агро», мог одновременно оформить страховку компании «Союзник».

Например, банк «Аэрофлот» одним из первых оценил ситуацию и начал большую программу выпуска обеспеченных золотом ценных бумаг, которые являлись весьма эффективным сберегательным инструментом. Банк предлагал своим клиентам открытие «металлических» («золотых») счетов. «Золотой контракт» представлял собой особый вид вклада «до востребования», с которого в любой момент можно было снять денежную сумму, равную стоимости определенного в момент заключения контракта количества золота. Внесенная вкладчиком сумма денег переводилась в доллары, и в контракте проставлялся вес золота, которое можно было приобрести на эти деньги в этот день на Лондонской бирже цветных металлов. Соответственно при закрытии счета все происходило в обратном порядке. «Золотой контракт» можно было закрыть в любой момент, что давало возможность не только сохранить свои деньги, но и получить прибыль - необходимо было только следить за колебанием мировых цен на золото.

В качестве новой услуги, которая содержит привлекательные для клиентов элементы страхования от резких колебаний курса рубля, в банках предлагают «конверсионные вклады». Особенностью этих вкладов является то, что в случае падения курса рубля к доллару более чем на определенную в договоре величину вся сумма в рублях и начисленные по ней проценты конвертируются в доллары и переводятся на валютный вклад. Аналогично проводится и обратная конвертация в случае падения курса рубля к доллару менее чем на определенный в договоре процент или роста курса рубля по отношению к доллару. Таким образом, клиент страхуется от резкого изменения курса.

Значительный интерес с точки зрения вовлечения сбережений населения в рынок ценных бумаг представляла целая серия различных «инвестиционных» вкладов. Так, АКБ «Автобанк» одним из первых начал осуществлять прием вкладов, доход по которым начисляется в зависимости от результатов аукционов ГКО и выплачивается в течение оговоренного срока хранения вместе с основной суммой. КБ «Мост-банк» предлагал вкладчикам вложение денежных средств в определенные выпуски ГКО и получение фиксированного дохода по истечении срока обращения данного выпуска. По сути эти и аналогичные им виды вкладов можно рассматривать как вложение в государственные краткосрочные обязательства для частных лиц.