

*Хеладзе Л.Д.*

*студент бакалавриата*

*3 курс, факультет «Экономики и процессов управления»*

*Сочинский государственный университет*

*Россия, г. Сочи*

*Научный руководитель: к.э.н., доцент Видищева Е.В.*

## **АКТИВНЫЕ И ПАССИВНЫЕ ОПЕРАЦИИ КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ ГЕРМАНИИ**

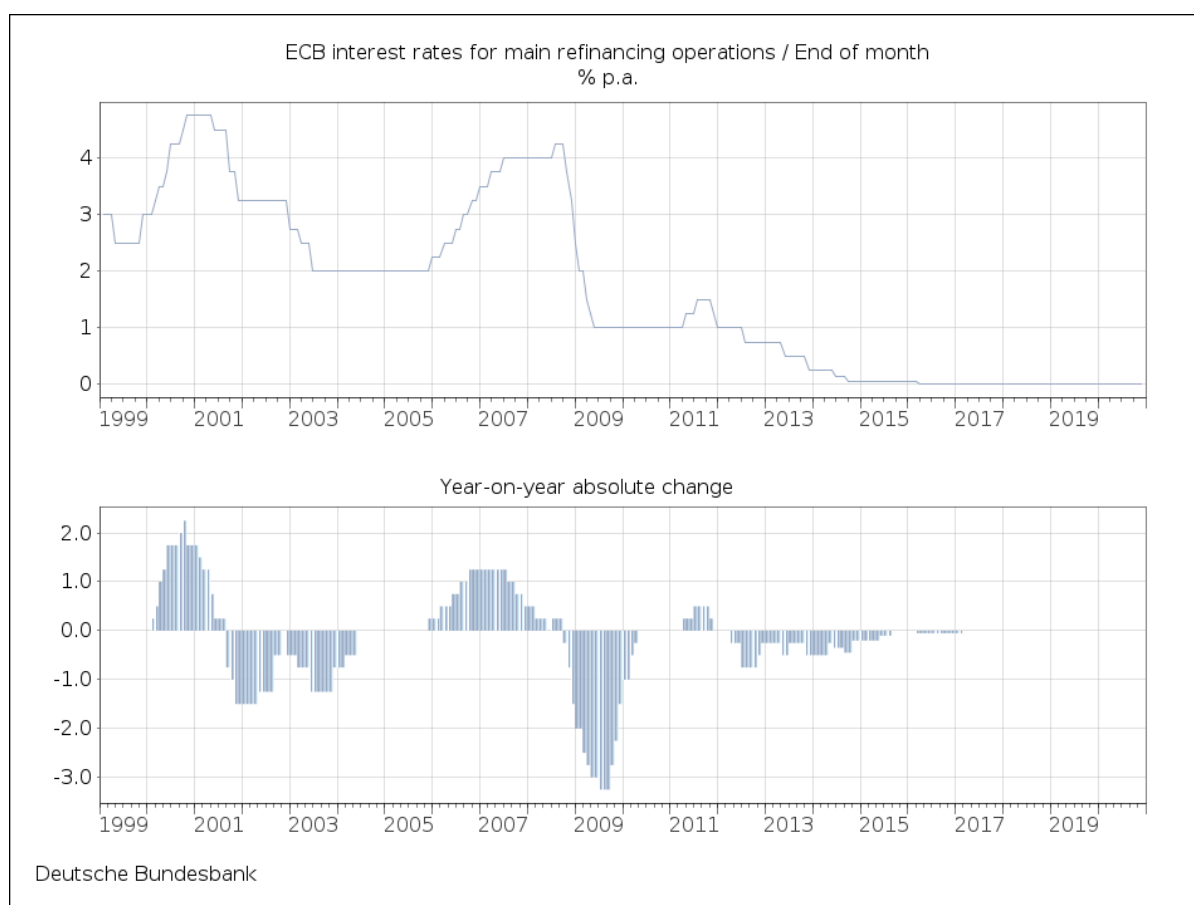
***Аннотация:** В статье рассматриваются активные и пассивные операции коммерческих банков Германии. Основная цель статьи заключается в рассмотрении банковской системы Германии в разрезе активных и пассивных операций коммерческих банков, чтобы в дальнейшем выделить лучшие черты этой банковской системы и предложить их адаптацию в условиях банковской системы нашей страны.*

***Ключевые слова:** банковская система, активные операции, пассивные операции, вклады, кредиты, ставка рефинансирования.*

***Annotation:** The article deals with active and passive operations of commercial banks in Germany. The main purpose of the article is to consider the German banking system in the context of active and passive operations of commercial banks, in order to further highlight the best features of this banking system and suggest their adaptation in the conditions of the banking system of our country.*

***Key words:** banking system, active operations, passive operations, deposits, loans, refinancing rate.*

Основой деятельности любых коммерческих банков и кредитных организаций является необходимость привлечения денежных средств населения и юридических лиц во вклады с целью дальнейшего предоставления кредитов физическим и юридическим лицам. Однако существует альтернативный источник привлечения средств – это заём денежных средств у Центрального банка. Этот заём осуществляется по специальной процентной ставке, которая зовётся ставкой рефинансирования. От её размера зависят процентные ставки по вкладам и кредитам. На рисунке 1 представлена динамика ставки рефинансирования Германии в период с 1999 – 2019 года [3].



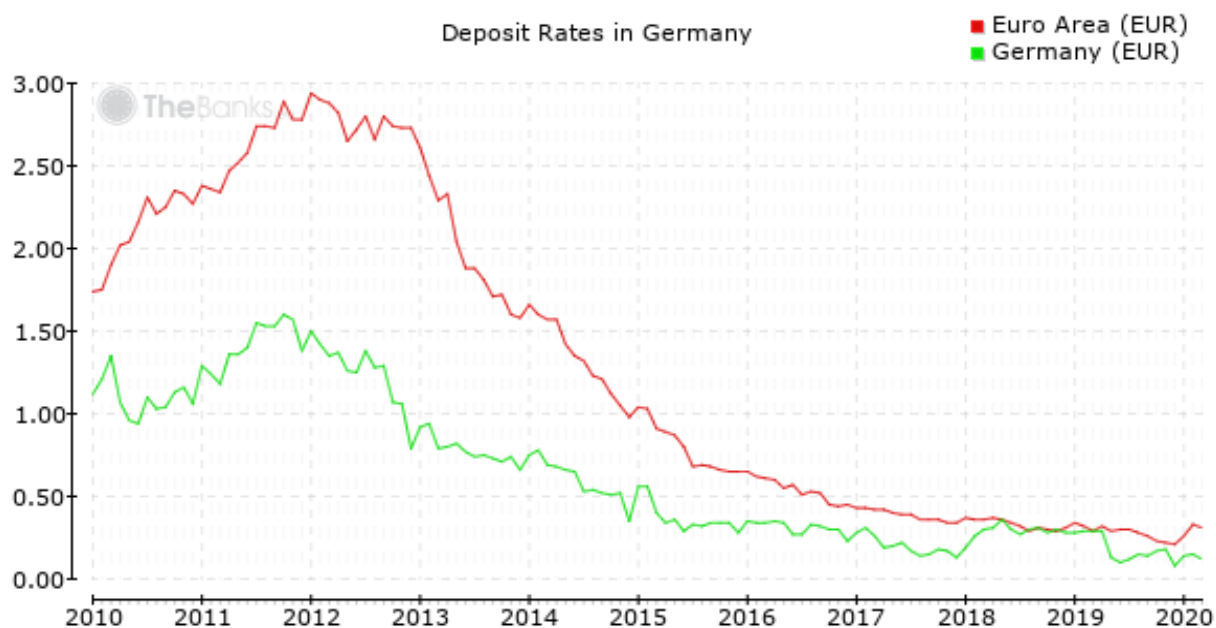
***Рисунок 1. Динамика ставки рефинансирования Германии***

По графику мы видим, что наибольшее значение ставки рефинансирования Германии за рассматриваемый период ни разу не превышало 5%. Максимальное ее значение приходится на 2000 год, когда она составила чуть более 4,5%. Если обратить внимание, то можно заметить явную тенденцию снижения ставки рефинансирования в период с 2008 – 2019 года.

Чёткое падение ставки рефинансирования наблюдается с 2011 – 2013 года – в этот же промежуток значение консолидированных банковских активов снизилось со своего максимума (приблизительно 8000 млрд евро) до своего минимума приблизительно (7000 млрд евро). Мы наблюдаем прямую зависимость между ставкой рефинансирования и консолидированными банковскими активами. Размер консолидированных банковских активов непосредственно зависит от процентных ставок по кредитам, а те в свою очередь напрямую зависят от ставки рефинансирования. Иными словам, когда в период с 2010 – 2019 год происходило снижение ставки рефинансирования, одновременно снижались и процентные ставки по кредитам, становясь более доступными для населения. Снижение кредитных процентных ставок в свою очередь не приводило к снижению нормы прибыли коммерческих банков, поскольку снижалась ставка рефинансирования, а не их норма прибыли. А при снижении процентных ставок снизился и доход банковского сектора, но не прибыль коммерческих банков. Достаточно развитые и приспособленные коммерческие банки, такие как Дойчебанк смогли только нарастить свои активы, поскольку со снижением процентных ставок по кредитам вырос и спрос на них. Поэтому мы видим на примере Германии монетарную политику, направленную на удешевление кредитов с целью заботы о населении, что встречается крайне редко и способствует росту уровня благосостояния граждан в данной стране. Однако у всего есть своя цена. Снижение ставки рефинансирования до нуля процентов снижает необходимость в привлечении денежных средств в качестве вкладов, что сказывается на процентных ставках по вкладам, что мы видим на рисунке 2 [4].








На рисунке 2 можно заметить, что тенденция к снижению средней ставки по депозитам совпадает с тенденциями по снижению ставки рефинансирования Германии и со снижением консолидированных активов банковского сектора. Это понятно, поскольку все рассмотренные показатели являются взаимозависимыми – потому графики и имеют явное визуальное

сходство. При снижении ставки рефинансирования, снижаются процентные ставки по кредитам, снижаются консолидированные активы банковского сектора, а также снижаются ставки по вкладам, потому что альтернативный источник привлечения денежных средств – заем у центрального банка – становится более выгодным. В результате вклады теряют всякую инвестиционную ценность, и становится просто не выгодно держать вклад в банке.



**Рисунок 2. Динамика средней ставки по депозиту в Германии и ЕС**

На рисунке 3 представлены вклады Германии для её резидентов [2]. Мы можем ознакомиться с процентными ставками, сроками и рейтингами банков, выдающих вклады.

Bank ↑	Rating ↓	Currency ↓	Interest Rate (p.a.) ↓	Deposit Term ↓
 <a href="#">SWK Bank</a> Germany ✓ Interest rate 0.05 - 0.70 %; deposit term 1 - 72 months	★★★★☆ (4.3)	EUR	0.05 - 0.70 %	1 - 72 months
 <a href="#">CreditPlus Bank</a> Germany ✓ Interest rate 0.15 - 0.80 %; deposit term 3 - 84 months	★★★★☆ (1.4)	EUR	0.15 - 0.80 %	3 - 84 months
 <a href="#">RSB Bank</a> Germany 🎁 Bonus up to 100.00 EUR ✓ Interest rate 0.15 %; deposit term 3 months	n/a	EUR	0.15 %	3 months
 <a href="#">Greensill Bank</a> Germany 🎁 Bonus up to 50.00 EUR ✓ Interest rate 0.05 - 0.75 %; deposit term 3 - 60 months	n/a	EUR	0.05 - 0.75 %	3 - 60 months
 <a href="#">KT Bank</a> Germany 🎁 Bonus up to 50.00 EUR ✓ Interest rate 0.20 - 0.80 %; deposit term 6 - 60 months	★★★★☆ (4.3)	EUR	0.20 - 0.80 %	6 - 60 months
 <a href="#">Deutsche Handelsbank</a> Germany ✓ Interest rate 0.10 - 0.50 %; deposit term 6 - 48 months	★★★★☆ (3.1)	EUR	0.10 - 0.50 %	6 - 48 months
 <a href="#">GEFA Bank</a> Germany ✓ Interest rate 0.10 - 0.50 %; deposit term 6 - 48 months	★★★★★ (5.0)	EUR	0.10 - 0.50 %	6 - 48 months

### *Рисунок 3. Срочные вклады Германии для её резидентов*

Срочные депозитные счета — это процентные депозитные счета, предлагающие более высокие процентные ставки, чем сберегательные счета. Однако деньги, внесенные на такой счет, не могут быть сняты за определенный период времени (срок). Сроки срочных депозитных счетов варьируются от 1 месяца до 10 лет (120 месяцев). Процентные ставки находятся в диапазоне 0,05-0,95 %. Процентные ставки, приведенные в таблице, не учитывают удерживаемый налог, взимаемый с процентных доходов в Германии. Процентные доходы, полученные по срочным депозитным счетам нерезидентов Германии, не облагаются налогом. Проценты, полученные на срочных депозитных счетах резидентов Германии облагаются налогом по ставке 26,00%. При уплате процентов этот налог автоматически удерживается со срочного депозитного счета в банке.

Поэтому становится понятно, что невыгодность вкладов Германии заключается не только в крайне низком уровне процентных ставок, но ещё и в том, что процентный доход облагается ставкой налога 26%, что делает вклады

абсолютно невыгодными для вкладчиков с точки зрения процентной ставки, сравнивая ее доходность с доходностью российских вкладов.

Однако такой низкий уровень процентных ставок по вкладам также может быть обусловлен тем, что уровень инфляции в странах Евросоюза редко превышает 1%. Однако и доходность по вкладам не повышается выше данного уровня, поэтому нельзя утверждать, что вклады Германии являются выгодными, даже с тем условием, что инфляция «съедает» на 3 процентных пункта меньше, чем инфляция в нашей стране.

Рассмотрев особенности депозитов Германии, можно переключиться на её потребительские кредиты, представленные на рисунке 4 [1]. Потребительские кредиты — это обеспеченные или необеспеченные кредиты, предоставляемые клиентам для личных, семейных или домашних целей или для приобретения товаров и услуг. Необеспеченные потребительские кредиты, как правило, имеют более высокие процентные ставки, чем обеспеченные кредиты.

Основные сведения, представленные на рисунке 4, о некоторых предлагаемых продуктах потребительского кредитования для розничных клиентов банками Германии, следующие: валюта, эффективная ставка годовых и срок кредита в месяцах. Сроки предоставления потребительских кредитов варьируются от 6 месяцев до 10 лет (120 месяцев). Эффективные ставки по займам находятся в диапазоне 1,58-10,33 %.

Bank ↑	Rating ↓	Max. Loan Amount ↓	Min. Loan Term ↓	Min Rate (p.a.) ↓
N26 Germany ✓ Loan amount between 1,000 - 25,000 EUR; loan term 6 - 60 months; borrowing rate 2.99 - 7.80 %	★★★★★ (4.5)	25,000 EUR	6 months	2.99 %
Postbank Germany ✓ Loan amount between 3,000 - 50,000 EUR; loan term 12 - 84 months; borrowing rate 1.99 - 7.99 %	n/a	50,000 EUR	12 months	1.99 %
Santander Germany ✓ Loan amount between 1,000 - 60,000 EUR; loan term 12 - 96 months; borrowing rate 1.99 - 7.98 %	★★★★☆ (2.0)	60,000 EUR	12 months	1.99 %
TARGOBANK Germany ✓ Loan amount between 1,500 - 65,000 EUR; loan term 12 - 84 months; borrowing rate 2.45 - 8.49 %	★★★★☆ (3.2)	65,000 EUR	12 months	2.45 %
norisbank Germany ✓ Loan amount between 1,000 - 50,000 EUR; loan term 12 - 96 months; borrowing rate 2.69 - 7.80 %	n/a	50,000 EUR	12 months	2.69 %
DKB Germany ✓ Loan amount between 2,500 - 65,000 EUR; loan term 12 - 120 months; borrowing rate 3.19 - 3.69 %	★★★★☆ (2.3)	65,000 EUR	12 months	3.19 %
SKG BANK Niederlassung der Deutsche Kreditbank AG Germany ✓ Loan amount between 2,000 - 50,000 EUR; loan term 12 - 120 months; borrowing rate 3.69 - 5.79 %	★★★★☆ (2.1)	50,000 EUR	12 months	3.69 %

#### ***Рисунок 4. Потребительские кредиты Германии для её резидентов***

Итак, как мы видим, процентные ставки по потребительским кредитам в Германии находятся на уровне 1,58-10,33 %. Это довольно низкие показатели, если их сравнивать с кредитными процентными ставками российских банков. Поэтому кредитование в стране является распространённым, а доля невыплаченных кредитов находится на крайне низком уровне.

В то время, как процентные ставки по потребительским кредитам в России могут превышать даже значение в 30% годовых, процентные ставки в Германии ограничиваются 10-11%. К сожалению, в российской банковской сфере ориентация идет прежде всего на прибыль и на выгоду для банка. В Европе же банк ориентирован на помощь своему клиенту, и, вместе с тем, не забывает о своей небольшой выгоде. Весь Запад спокойно живет в кредит, поэтому банки получают прибыль от количества клиентов, а не от высоких процентов. Ставку спокойно можно снизить, зная, что заемщиков будет вполне достаточно, тем более что ставка рефинансирования во многих странах Европейского союза стремится к нулю. В России заемщиков много, но кредит

берут не так свободно, как в европейских странах, поэтому многие банки вынуждены повышать ставки, чтобы иметь хотя бы небольшую прибыль.

Также огромную роль в столь большом отличии российских процентных ставок от немецких играет стабильность национальной валюты. Евро менее подвержено колебаниям, потому и инфляция внутри страны менее заметна, в то время как рубль очень волатилен, что отражается на уровне инфляции, а это в свою очередь на процентных ставках по кредитам и вкладам.

Факт, который нельзя обойти стороной. Из-за устарелого промышленного сектора нашего государства, товары и услуги приходится продавать дороже внутри страны, что ведет к неизбежному увеличению инфляции. Разумеется, нет банка, который бы устанавливал процентную ставку ниже уровня инфляции, это было бы просто не выгодно. В Европе вопрос инфляции стараются решать методично, вкладывая средства то в одну экономическую сферу, то в другую.

Иными словами, нашей банковской системе ещё далеко до представителей европейской банковской системы. Немецкая современная банковская система является образцом служения банковского сектора простому населению, когда их симбиоз идёт только во благо обоим. Это обеспечивается проводимой государством монетарной политикой и влиянием Евросоюза, который также стремится создать единое экономическое пространство с максимальной выгодой для всех его участников. Даже несмотря на то, что средние значения надёжности немецких банков не являются образцово – показательными, внутри страны находятся банки, такие как Дойчебанк, Коммерцбанк с вековой историей, которые могут посоревноваться за титул лучшего коммерческого банка Европы.

#### **Использованные источники:**

1. Compare Bank Consumer Loans in Germany. Официальный сайт. TheBanks.eu © 2012-2020. [Электронный ресурс]. URL:



<https://thebanks.eu/compare-banking-products/consumer-loans/Germany> (дата обращения: 01.01.2021).

2. Compare Time Deposit Accounts in Germany. Официальный сайт. TheBanks.eu © 2012-2020. [Электронный ресурс]. URL: <https://thebanks.eu/compare-banking-products/time-deposit-accounts/Germany> (дата обращения: 01.01.2021).

3. Deutsche Bundesbank Eurosystem. Официальный сайт. © Deutsche Bundesbank. [Электронный ресурс]. URL: [https://www.bundesbank.de/dynamic/action/en/statistics/time-series-databases/time-series-databases/745582/745582?listId=www\\_s510\\_iwf&tsTab=1&statisticType=BBK\\_I TS&tsId=BBK01.SU0202&treeAnchor=IWF&id=0](https://www.bundesbank.de/dynamic/action/en/statistics/time-series-databases/time-series-databases/745582/745582?listId=www_s510_iwf&tsTab=1&statisticType=BBK_I TS&tsId=BBK01.SU0202&treeAnchor=IWF&id=0) (дата обращения: 01.01.2021).

4. Economy and Banking Sector of Germany. Официальный сайт. TheBanks.eu © 2012-2020. [Электронный ресурс]. URL: [https://thebanks.eu/countries/Germany/banking\\_sector](https://thebanks.eu/countries/Germany/banking_sector) (дата обращения: 01.01.2021).