

*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 ВЕЛИКОБРИТАНИИ

***Аннотация:** в статье рассматриваются активные и пассивные операции коммерческих банков Великобритании. Активные операции включают в себя процесс кредитования, а также прочую инвестиционную активность, в то время как пассивные операции отвечают за привлечение денежных средств, чаще всего в форме вкладов физических и юридических лиц. Цель статьи заключается в рассмотрении вкладов и кредитов Великобритании, с целью разработки рекомендаций по развитию отечественной банковской системы.*

***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 the UK. Active operations include the lending process, as well as other investment activities, while passive operations are responsible for raising funds, most often in the form of deposits of individuals and legal entities. The purpose of the article is to review deposits and loans in the UK, in order to develop recommendations for the development of the domestic banking system.*

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

Основную роль в формировании процентных ставок по кредитам и вкладам играет ставка рефинансирования – процентная ставка, по которой заём предоставляется Центральным банком коммерческим банкам. Чем она ниже, тем ниже процентные ставки по кредитам и вкладам. На рисунке 1 показана динамика ставки рефинансирования Великобритании, устанавливаемая Банком Англии [1].



Рисунок 1. Динамика ставки рефинансирования Великобритании

Банк Англии оставил свою банковскую ставку на рекордно низком уровне 0,1% 5 ноября 2020 года, поскольку страна вступила в новую блокаду коронавируса. Ожидается, что ключевая банковская ставка останется стабильной на уровне 0,1% до конца 2020 года, но, скорее всего, будет снижена до -0,1% в следующем году. Как мы видим, ставка рефинансирования банка Англии сейчас находится на очень низком уровне, в 2021 году даже предсказывают, что она будет отрицательной. Это сделано, чтобы поддержать население в условиях коронавируса, когда доходы семей резко сокращаются. Центральный банк снизил свою ставку рефинансирования, чтобы коммерческие банки снизили ставки по кредитам. Однако ставка рефинансирования была снижена не только из-за пандемии. Мы видим на графике, что ещё с 2009 года она была ниже 1% и в период с 2009 – 2020 года находилась на уровне приблизительно 0,5%. Здесь отражается общая

тенденция стран Евросоюза в снижении процентных ставок по кредиту, что поддерживается монетарной политикой государств Евросоюза и Великобритании в том числе.

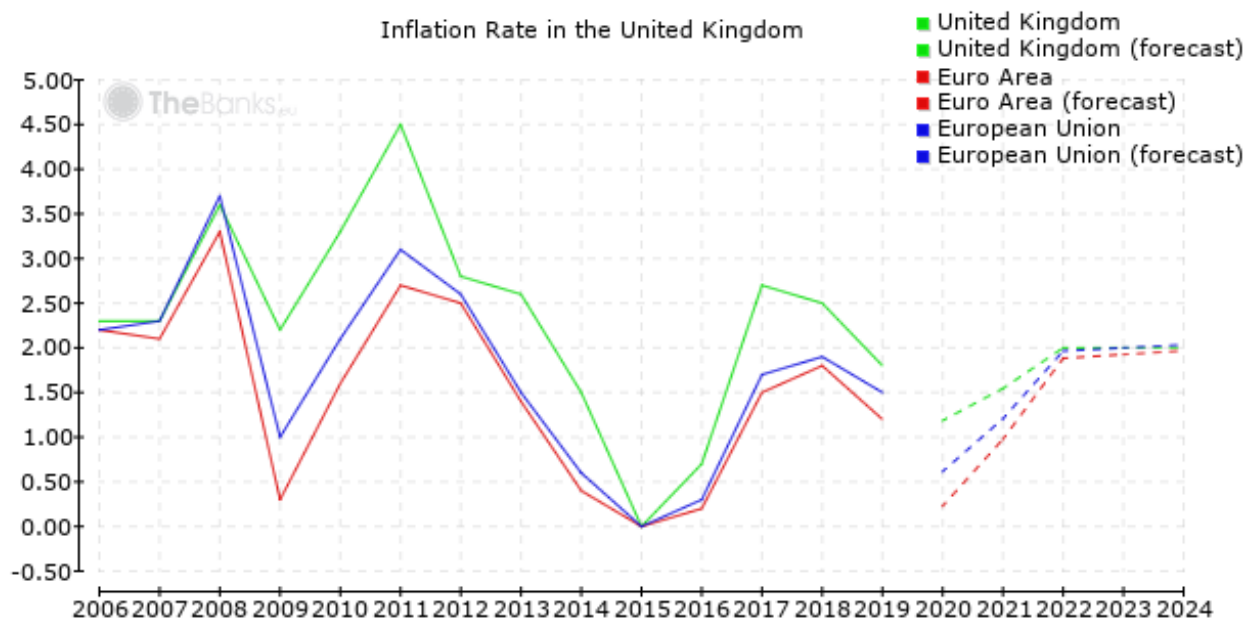


Рисунок 2. Динамика инфляции в Великобритании и ЕС

На рисунке 2 показана динамика инфляции в Великобритании и странах Евросоюза [2]. В период с 2006 – 2019 года максимальный уровень инфляции был в 2011 году и составил 4,5%, минимальный составил 0% в 2015 году. В среднем он находится на уровне приблизительно менее 2 процентов. Нам нужно это понимать, поскольку ставка рефинансирования за период 2009 – 2019 года была ниже уровня инфляции почти каждый год из данного периода, что говорит о том, что банк Англии не окупает своей ключевой ставкой темпы инфляции и предоставляет эту возможность коммерческим банкам, чтобы процентные ставки по кредитам не были слишком высоки.

Теперь рассмотрим динамику ставки рефинансирования и инфляции в Великобритании, приступим к разбору процентных ставок по кредитам и вкладам, но в начале скажем пару слов о системе гарантирования вкладов, действующей на территории большинства стран Евросоюза и Великобритании, в частности.

Система гарантирования вкладов — это механизм финансовой стабильности, реализуемый во многих странах для защиты вкладчиков банков от потери их вкладов в случае, когда банк не в состоянии выполнить свои обязательства перед вкладчиками путем компенсации определенных вкладов. Эта компенсация выплачивается из взносов, которые банки внесли в Фонд гарантирования вкладов. Все подробности о системе гарантирования вкладов в Великобритании кратко изложены на рисунке 3 [3].

Максимальная Защищенная Сумма	85,000 GBP
Временный Высокий Баланс	1,000,000 фунтов стерлингов
Участники Схемы	<ul style="list-style-type: none"> ✓ все кредитные организации, действующие в Соединенном Королевстве (включая филиалы иностранных банков) ✓ филиалы банков Соединенного Королевства за рубежом
Правомочные Вкладчики	<ul style="list-style-type: none"> ✓ частные лица ✓ небольшие компании ✓ крупные компании с некоторыми исключениями
Неплатежеспособные Вкладчики	<ul style="list-style-type: none"> ✗ кредитные организации ✗ финансовые учреждения ✗ инвестиционные фирмы ✗ страховое предприятие ✗ перестраховочное предприятие ✗ пенсионные фонды ✗ пенсионные фонды ✗ органы государственной власти
Покрытые Счета	<ul style="list-style-type: none"> ✓ текущие счета ✓ сберегательные счета ✓ срочные депозитные счета ✓ денежные средства МСА ✓ сберегательные облигации
Покрытые Валюты	<ul style="list-style-type: none"> ✓ все валюты, а именно <ul style="list-style-type: none"> ✓ GBP (Фунт стерлингов) ✓ мировые валюты
Оплата Производится В Валюте	ФУНТОВ СТЕРЛИНГОВ

Рисунок 3. Система гарантирования вкладов Великобритании

В целом по странам Евросоюза, установлена максимальная защищённая сумма в 100000\$, а для Великобритании с учётом курса её валюты в 85000 фунтов стерлингов. В России максимальная защищённая сумма составляет 1,4 млн руб. или приблизительно 14000 фунтов стерлинга при переводе по текущему курсу, что меньше более чем в 6 раз. Это сказывается на уровне

процентных ставок по вкладам – в Великобритании они ниже, так как риск вкладчика меньше.

Приступим к разбору процентных ставок по срочным депозитам в Соединённом королевстве. Основные характеристики срочных депозитных продуктов, предлагаемых розничным клиентам банками Соединенного Королевства, это: валюта, годовая процентная ставка и срок вклада. Сроки срочных депозитных счетов варьируются от 6 месяцев до 5 лет (60 месяцев). Процентные ставки находятся в диапазоне 1,10-2,10 %. Удерживаемый налог взимается с процентного дохода в Соединенном Королевстве. Процентный доход, полученный на срочных депозитных счетах нерезидентами Соединенного Королевства, не облагается налогом. Проценты, полученные на срочных депозитных счетах резидентами Соединенного Королевства, облагаются налогом по ставке 20,00%. При уплате процентов этот налог автоматически удерживается банком со счета срочного вклада.

На рисунке 4 показана динамика средней процентной ставки по вкладам в Великобритании и странах Евросоюза [3].

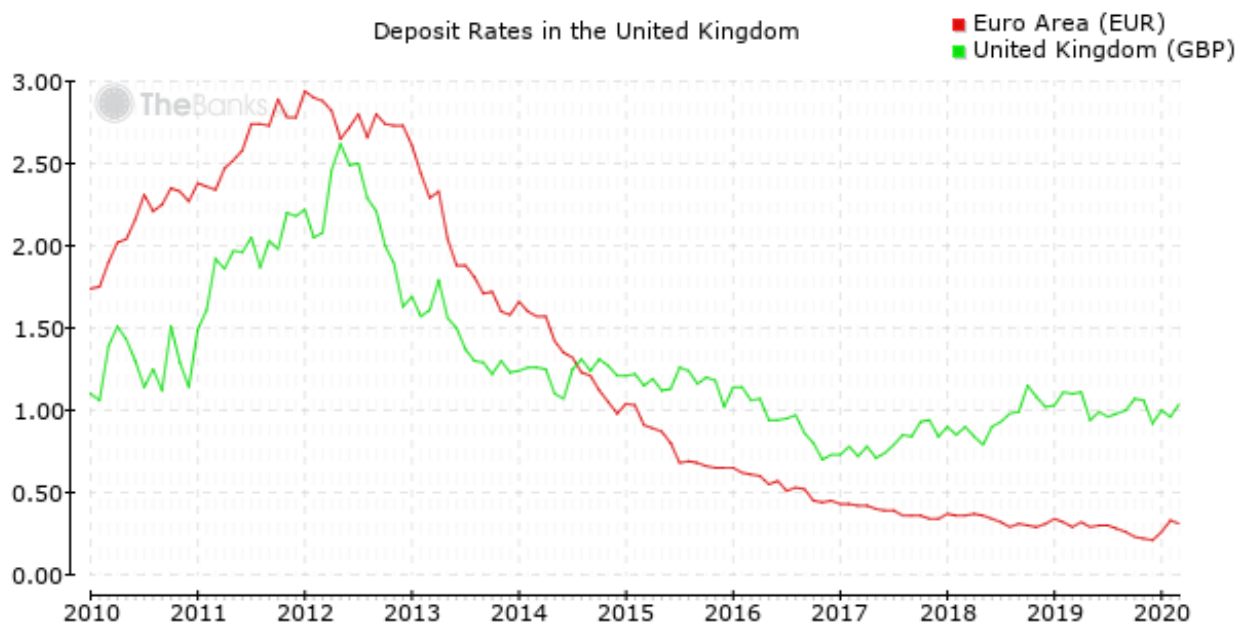


Рисунок 4. Динамика средней процентной ставки по вкладам в Великобритании и странах Евросоюза

В марте 2020 года средняя годовая процентная ставка по депозитам в фунтах стерлингов по новым договорам с фиксированным сроком до 1 года между кредитными организациями и розничными клиентами (домохозяйствами) составила 1,04 %. Это выше общей тенденции по странам Евросоюза, где процентные ставки по вкладам ниже 0,5%. Однако в целом инвестиционные качества вкладов Соединённого королевства находятся на низком уровне. Ставки по вкладам не покрывают инфляционные темпы – 1.5% - 2% в год инфляция, а средняя годовая процентная ставка – 1,04%, также с процентного дохода резидентами страны платится налог 20%, в результате чего доходность по вкладам и является невыгодной относительно других инвестиционных продуктов. Столь низкие процентные ставки по вкладам в первую очередь вызваны ещё более низкой ставкой рефинансирования, ведь зачем коммерческим банкам брать вклады под высокие проценты, когда можно взять заём у Центрального банка под почти нулевой процент.

Теперь рассмотрим то, что касается процентных ставок по кредитам в Соединённом королевстве. На рисунке 5 представлена динамика эффективных кредитных процентных ставок 2018 – 2020 г [4].

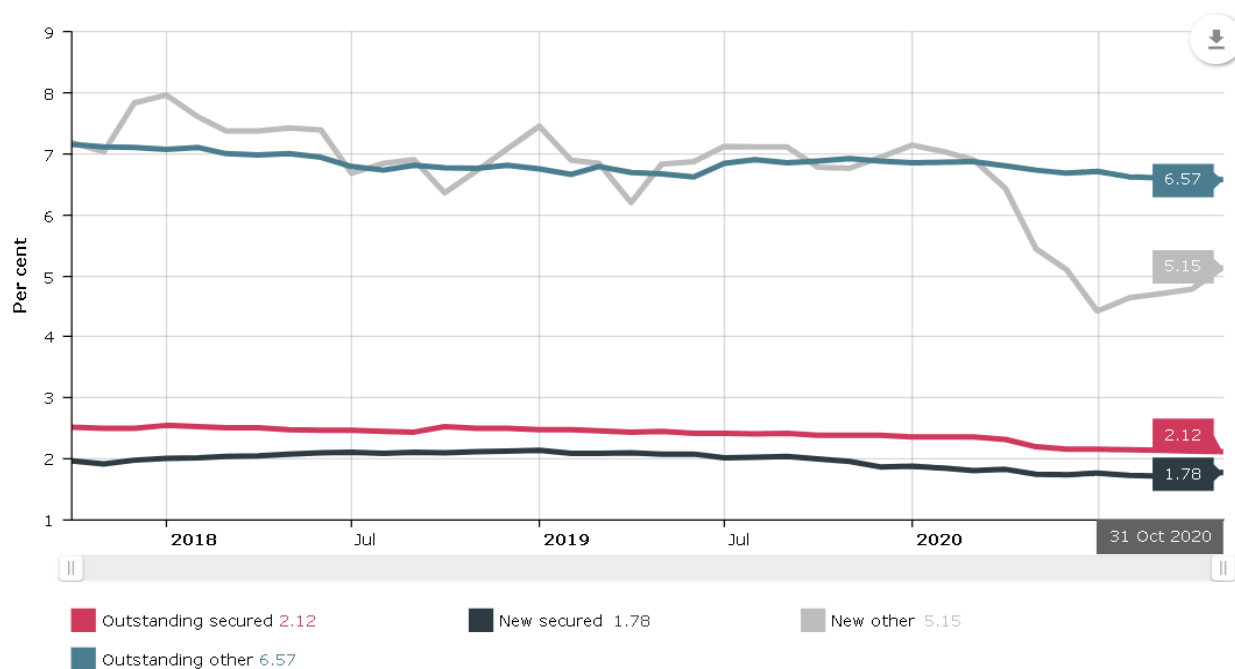


Рисунок 5. Эффективные процентные ставки по кредитам

Outstanding secured (красная линия) показывает динамику процентных ставок непогашенных обеспеченных кредитов. Outstanding other (синяя линия) показывает динамику процентных ставок по непогашенным необеспеченным кредитам. New secured (чёрная линия) показывает динамику процентных ставок по погашенным и погашающимся обеспеченным кредитам. New other (серая линия) показывает динамику процентных ставок по погашенным и погашающимся необеспеченным кредитам.

По графику мы видим, что эффективные процентные ставки за период 2018 – 2020 года никогда не поднимались выше 8% и не опускались ниже 1%. Мы видим, что кредиты, выдающиеся под обеспечение, всегда имеют процентные ставки ниже, чем без обеспечения, и эта разница может достигать 4% без итогов низкого уровня процентных ставок по кредиту. Для сравнения, в России процентные ставки по необеспеченным кредитам могут достигать 30% годовых, в то время как в Великобритании за 3 года эффективная процентная ставка по ним не поднималась выше 8%. Это и обеспечивает столь низкую долю непогашенных кредитов и влияет на качество жизни населения.

На основании проделанной работы были сделаны следующие выводы:

➤ Финансовая система Великобритании является одной из лучших финансовых систем с распространенной и доступной системой кредитования. Процентные ставки по кредитам находятся на крайне низком уровне (редко превышают 10% годовых), кредиты выдаются как с обеспечением, так и без него. Политика в области регулирования банковского сектора в первую очередь направлена на улучшение качества жизни граждан.

➤ Хотя и проводимая Банком Англии монетарная политика по снижению ставки рефинансирования, а также, большая, чем в России, сумма гарантированного вклада, и сказываются на уровне процентных ставок по вкладам, делая их не выгодными, это окупается возможностью инвестирования свободных денежных средств в другие инвестиционные продукты. Банковская система России более выгодна для банковских вкладов

и хоть немного, но окупает темпы инфляции в нашей стране, в то время как банковская система Великобритании более приспособлена для граждан страны в плане кредитования, что является способом поддержки населения в трудные для него времена.

В заключение скажу, что банковская система Великобритании является одной из старейших, самых развитых банковских систем, копившей свои активы столетиями. На нее стоит равняться при попытке реформирования молодой банковской системы Российской Федерации. Однако и она не безупречна, что следует иметь в виду. Российской банковской системе не помешало бы перенять опыт британской в проведении монетарной политики, прежде всего направленной на пользу гражданам страны.

Использованные источники:

1. Великобритания Процентная Ставка. [Электронный ресурс]. URL: <https://tradingeconomics.com/united-kingdom/interest-rate> (дата обращения: 01.01.2021).
2. Экономика и банковский сектор Соединенного Королевства. [Электронный ресурс]. URL: <https://thebanks.eu/countries/United-Kingdom/economy> (дата обращения: 01.01.2021).
3. Экономика и банковский сектор Соединенного Королевства. [Электронный ресурс]. URL: https://thebanks.eu/countries/United-Kingdom/banking_sector (дата обращения: 01.01.2021).
4. Эффективные процентные ставки – октябрь 2020. [Электронный ресурс]. URL: <https://www.bankofengland.co.uk/statistics/effective-interest-rates/2020/october-2020> (дата обращения: 01.01.2021).

Номер телефона: 89384722986. Электронная почта levchikcrut@mail.ru