

П. А. ПРОДОЛЯТЧЕНКО

**ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ
ФУНКЦИОНИРОВАНИЯ ДЕПОЗИТНОГО
РЫНКА И ОСОБЕННОСТИ ЕГО РАЗВИТИЯ**

Монография

Москва • 2014

УДК 336.717.3

ББК 65.262.1

П 78

Рецензенты:

*С.И. Берлин, д-р экон. наук, проф., Финансовый университет
при Правительстве Российской Федерации (Краснодарский филиал);*

*Д.С. Темиров, д-р экон. наук, проф., Российский государственный
гидрометеорологический университет (Туапсинский филиал).*

П 78 **Продолятченко, П.А. Теоретические основы функциони-**
рования депозитного рынка и особенности его развития:
монография / П.А. Продолятченко. – Москва: Издательство
«Перо», 2014. – 94 с.

ISBN 978-5-91940-971-7

В монографии рассмотрены теоретические вопросы исследования депозитного рынка, определены экономические основы, раскрыты особенности и сформулированы закономерности его развития в России. Книга предназначена для специалистов банковского дела и всем интересующимся финансовыми рынками и вопросами инвестирования сбережений.

ISBN 978-5-91940-971-7

УДК 336.717.3

ББК 65.262.1

П 78

© П.А. Продолятченко, 2014
© Оформление ООО «Коллоквиум», 2014

ОГЛАВЛЕНИЕ

ВВЕДЕНИЕ	4
ГЛАВА 1. СОДЕРЖАНИЕ И ФУНКЦИИ ДЕПОЗИТНОГО РЫНКА	
§ 1.1. Место депозитного рынка в системе рыночных отношений	7
§ 1.2. Функциональное назначение депозитного рынка	13
ГЛАВА 2. ХАРАКТЕРИСТИКИ ДЕПОЗИТНОГО РЫНКА	
§ 2.1. Определение границ и структуры депозитного рынка	22
§ 2.2. Особенности развития депозитного рынка в России	33
ГЛАВА 3. ДЕЙСТВИЕ ЗАКОНОВ ДЕПОЗИТА НА ДЕПОЗИТНОМ РЫНКЕ	
§ 3.1. Основные законы депозита	66
§ 3.2. Процедура депозитования в деятельности банка	84
ЗАКЛЮЧЕНИЕ	89
БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК	91

ВВЕДЕНИЕ

Расширение масштабов и повышение эффективности деятельности отечественных кредитных организаций является важнейшим условием экономического развития страны и, при ориентации банковского бизнеса на удовлетворение финансовых потребностей реального сектора экономики, во многом предопределяет темпы роста национальной экономики. Проблема обеспечения устойчивого роста российской экономики может быть решена путем вовлечения в реальный сектор экономики значительных инвестиционных ресурсов через механизм банковского посредничества. В связи с этим особое значение для достижения долгосрочных целей и устойчивого развития как российской экономики в целом, так и кредитных организаций, приобретает депозитный рынок, который мобилизует временно свободные денежные средства, способные трансформироваться в финансовый капитал, инвестируемый в различные отрасли экономики.

Переход России к рыночной экономике обусловил объективные предпосылки как изменений сложившейся системы экономических координат, так возрождения или создания новых не существовавших ранее. За минувшие два десятилетия финансовый рынок был преобразован существенным образом. Прежде всего, была создана, отвечающая рыночным потребностям, структура финансового рынка, состоящая из отдельных, тесно взаимосвязанных между собой звеньев, участвующих в едином технологическом цикле. Следует отметить, что в России складывается финансовая система, ориентированная на банковское финансирование, имеющее долговую основу (континентальная модель), а не на рынок ценных бумаг и систему институциональных инвесторов (англо-американская модель). Можно кон-

статировать, что рынок ценных бумаг в российских условиях развит довольно слабо и не стал той частью финансового рынка, которая объединяет сегменты денежного рынка и рынка капитала. Кредитный рынок и, тесно взаимосвязанный с ним, рынок банковских депозитов в России являются наиболее развитыми сегментами финансового рынка. В экономике страны привлечение долгового финансирования доминирует над привлечением долевого финансирования. Однако действующая практика свидетельствует, что рыночные отношения на российском долговом рынке несовершенны и он еще недостаточно интегрирован в хозяйственный механизм. Это, в частности, проявляется в ограниченной доступности кредита для субъектов хозяйствования и граждан, непривлекательности условий депозита, отсутствии стимулов для сберегательного поведения, недостаточном развитии различных форм долгосрочного депозитования и кредитования. Для эффективного использования долгового рынка в экономике необходимы комплексные исследования теоретических основ функционирования сегментов данного рынка, познание закономерностей их развития.

Депозитный рынок, несмотря на все возрастающее его значение для экономики страны, продолжает оставаться наиболее слабо исследованным сегментом долгового рынка, особенно по сравнению с кредитным рынком. Хотя термин «депозитный рынок» широко применим практиками и учеными-экономистами, однако до настоящего времени должного внимания раскрытию сущности этого понятия не уделялось. Необходимо комплексное исследование содержания депозитного рынка, объективных основ его функционирования, закономерностей развития, эволюции участников рынка, депозитных продуктов, инфраструктуры. В данной монографии предпринимается попытка: авторского осмысления депозитных процессов, потоков; раскрытия содержания и функций депозитного рынка, опреде-

ление его границ, особенностей развития; выделения законов депозита, принципов и стадий процесса депозитования.

Монография рассчитана на лиц, интересующихся финансовыми рынками и банковской деятельностью, а также может использоваться в качестве учебного пособия для студентов и аспирантов вузов, обучающихся по финансовым специальностям.

ГЛАВА 1. СОДЕРЖАНИЕ И ФУНКЦИИ ДЕПОЗИТНОГО РЫНКА

§ 1.1. Место депозитного рынка в системе рыночных отношений

В экономической литературе, аналитических обзорах и инвестиционных прогнозах функционирование депозитного рынка вызывает повышенный интерес: довольно часто появляются аналитические статьи о его состоянии, разрабатываются меры по его оживлению; выпускаются пресс-релизы в виде анализа рынка вкладов физических лиц; публикуются развернутые анализы депозитных (вкладных) операций кредитных организаций; исследуются тенденции рынка розничных депозитов; рассматривается состояние рынка депозитных услуг и продуктов и т.д. При этом большинство авторов не уточняют само понятие рынка, на котором формируются депозиты, вовлекаются в банковский бизнес временно свободные денежные средства хозяйствующих субъектов и населения, складываются общественные отношения между сберегателями и банками. Как справедливо замечают Н.В. Елесина и Е.А. Калачева «из контекста некоторых публикаций можно предположить, что, как правило, речь идет о рынке банковских депозитов, хотя в отдельных обзорах исследователи анализируют и другие способы привлечения финансовыми институтами свободных денежных средств»¹. Поэтому, по нашему мнению, прежде чем рассматривать значение, функции, особенности, тенденции, структуру депозитного рын-

¹ Елесина Н.В, Калачева Е.А. Анализ состояния российского рынка депозитных услуг // Вестник Кем ГУ. 2012. № 1 (49). С. 253.