



Банк России

**ДИФФЕРЕНЦИАЦИЯ ЛИМИТА СТРАХОВОГО
ВОЗМЕЩЕНИЯ И СТАВОК СТРАХОВЫХ
ВЗНОСОВ В ФОНД ОБЯЗАТЕЛЬНОГО
СТРАХОВАНИЯ ВКЛАДОВ В ЗАВИСИМОСТИ
ОТ ВИДА, СРОКА И ВАЛЮТЫ ВКЛАДА**

Москва
2024

ОГЛАВЛЕНИЕ

Основные предпосылки	2
Концепция	2
Общее влияние на фонд обязательного страхования вкладов	5
Приложение 1.....	7
Приложение 2.....	11

Материал подготовлен Департаментом банковского регулирования и аналитики.
Замечания и предложения к материалу просим направлять до 30.04.2024 включительно
на адрес svc_UNBR_DBR@mail.cbr.ru.

107016, Москва, ул. Неглинная, 12, к. В
Официальный сайт Банка России: www.cbr.ru

© Центральный банк Российской Федерации, 2024

ОСНОВНЫЕ ПРЕДПОСЫЛКИ

Кризис 2022–2023 гг. выявил уязвимости в управлении балансовыми рисками (процентным, валютным, риском ликвидности) отдельных банков. В последние годы кредитные организации в попытке стимулировать транзакционную активность клиентов и сохранить процентную маржу сокращали срочность привлекаемых вкладов, что привело у ряда банков к значительной волатильности пассивов в стрессе и существенному снижению отдельных нормативов ликвидности. Вкладчики же предпочитали возможность получать деньги без потери процентов с краткосрочных вкладов, пренебрегая небольшой добавкой к доходности за срочность. Очевидно, что система регулирования требует сбалансированной донастройки для снижения рисков и изменения привычного поведения как банков, так и вкладчиков.

С учетом уроков кризиса требования к управлению балансовыми рисками (в частности, риском ликвидности и процентным риском) будут ужесточаться. Мы уже отменили послабления по нормативу краткосрочной ликвидности (НКЛ) и ввели график его соблюдения без использования безотзывных кредитных линий Банка России, чтобы банки укрепляли свои балансы и в меньшей степени полагались на нашу поддержку. В перспективе внедрим [национальный норматив краткосрочной ликвидности \(ННКЛ\)](#) и рассмотрим варианты настройки управления процентным риском (см. приложение 1, стр. 8). Цель новаций в регулировании – сокращение разрывов срочности активов и пассивов, что особенно важно на фоне значительно возросшего спроса реального сектора экономики на инвестиционные кредиты для структурной адаптации.

Однако мы хотим не только ужесточать регулирование, но и дать положительные экономические стимулы для повышения популярности долгосрочных вкладов и безотзывных сертификатов. Банкам станет проще управлять структурой баланса и выполнять уточненные нормативные требования, что в свою очередь позволит им отвечать на потребности экономики в долгосрочных ресурсах с приемлемым риском. Для этого мы предлагаем сделать долгосрочные рублевые вклады более привлекательными для населения, увеличив страховое покрытие по ним. И, конечно, предусмотреть увеличение страхового покрытия по сберегательным сертификатам, о котором говорил Президент Российской Федерации в послании Федеральному собранию. Одновременно предлагаем снизить по таким вкладам и сберегательным сертификатам отчисления в фонд обязательного страхования вкладов (ФОСВ). При этом для предотвращения валютизации банковских балансов и роста валютных рисков (включая санкционные) мы считаем, что стимулировать нужно именно приток рублевых сбережений населения, а валютные, наоборот, дестимулировать.

При формировании предложений по изменению ставок отчислений мы исходили из того, что общий объем расходов банков по страхованию вкладов должен остаться на том же уровне, но за счет дифференциации у них появятся стимулы к привлечению именно долгосрочных рублевых вкладов.

КОНЦЕПЦИЯ

Стимулируем приток долгосрочных вкладов и безотзывных сертификатов в рублях

Средства физических лиц (ФЛ) являются одним из основных источников фондирования для банков (27% всех пассивов¹). Однако сейчас 84% из них размещены на срок до 1 года, в том числе около 34% на вкладах «до востребования», текущих и накопительных счетах. Вкладов сроком от 1 до 3 лет мало (13%), и они в основном размещаются на срок до 2 лет. Долгосрочные

¹ Показатель приведен без учета средств на счетах эскроу.

вклады сроком свыше 3 лет практически не привлекаются – их всего 3% от средств ФЛ. При этом по Гражданскому кодексу Российской Федерации (ГК РФ) вкладчики могут их забрать в любой момент досрочно, но, как правило, с потерей процентов (как прописано в договоре). Такое происходило в периоды резкого роста рыночных ставок (когда выгоднее перевложиться под более высокий процент) или в случае проблем у отдельных банков. То есть потенциально все вклады ФЛ независимо от контрактного срока могут оказаться «до востребования», что усложняет банкам управление ликвидностью и процентным риском. Убедительной статистики по стабильности долгосрочных вкладов нет в силу их незначительной доли и часто специфических условий в договорах. Поэтому в расчете как базельского НКЛ, так и разрабатываемого ННКЛ долгосрочные средства ФЛ² пока консервативно учитываются как «до востребования», что негативно влияет на регуляторную оценку банковской ликвидности. Очевидно, что в существующей парадигме средства населения могут лишь ограниченно трансформироваться в долгосрочные кредиты экономике с принятием банками на себя значительных рисков – процентных, ликвидности. Изменить ситуацию поможет развитие долгосрочных вкладов и безотзывных сертификатов ФЛ. Для стимулирования привлечения таких вкладов мы предлагаем в рамках указанной концепции увеличить по ним лимит страхового покрытия и снизить ставки отчислений в ФОСВ. Это сделает их более привлекательными как для вкладчиков, так и для банков: люди смогут без риска размещать больший объем средств под более высокую ставку, а банки – частично компенсировать уплачиваемую премию за большую срочность за счет снижения страховых отчислений.

1. Дифференцируем лимит страхового возмещения

Существующий лимит страхового возмещения 1,4 млн руб. был установлен в 2014 г. и с тех пор не увеличивался, несмотря на значительную накопленную инфляцию (почти 100%). Тем не менее лимит покрывает 98% всех счетов (по количеству), то есть выполняет свою основную функцию защиты массового вкладчика. Но если смотреть по сумме вкладов, то под страховой защитой находится около 57% от общего объема. В связи с этим мы предлагаем провести индексацию лимита, но не по всем счетам, а только по тем, привлечение которых в большей степени соответствует долгосрочным интересам развития финансовой системы и экономики, то есть долгосрочным и безотзывным инструментам в рублях.

В частности, мы предлагаем увеличить максимальный лимит страхового возмещения:

- до 2 млн руб. – по долгосрочным рублевым вкладам, размещенным на срок более 3 лет, и по безотзывным сберегательным сертификатам в рублях, размещенным на срок от 1 до 3 лет;
- до 2,8 млн руб. – по безотзывным сберегательным сертификатам в рублях, размещенным на срок более 3 лет.

По остальным краткосрочным рублевым счетам/вкладам предлагаем сохранить существующий лимит страхового возмещения – 1,4 млн рублей.

Предложенные размеры лимитов страхового возмещения учитывают накопленный уровень инфляции с 2014 г. и в части безотзывных долгосрочных сертификатов приближены к лимиту гарантийного возмещения (2,8 млн руб.) по договорам долгосрочных сбережений в НПФ. Но при этом долгосрочные пенсионные сбережения сохранят свою привлекательность, в частности, за счет государственного софинансирования и налоговых льгот (см. приложение 1, стр. 10). Таким образом, у людей будут стимулы к приобретению как банковских, так и небанковских сберегательных долгосрочных продуктов.

² За исключением безотзывных сберегательных сертификатов и средств на счетах эскроу.

2. Дифференцируем ставки отчислений

Предлагаем более чем в два раза снизить ставки отчислений в ФОСВ по рублевым долгосрочным вкладам, безотзывным сберегательным сертификатам относительно текущего базового уровня. По нашей оценке, это сэкономит банкам около 0,3 п.п. в терминах процентной маржи в случае привлечения таких вкладов. При этом банки будут дополнительно мотивированы предложить клиентам более высокие ставки по долгосрочным вкладам свыше 3 лет для снижения балансовых рисков и улучшения нормативов по новым требованиям.

3. Проработаем изменения в регулировании и законодательстве

Расширение лимита страхового возмещения и снижение отчислений по долгосрочным («отзывным») вкладам увеличат их привлекательность для вкладчиков, но для банков могут потребоваться дополнительные стимулы, потому что в НКЛ они учитываются с теми же коэффициентами оттока, как и вклады «до востребования». В перспективе, когда/если объем таких привлечений вырастет и станет значительным, мы оценим их стабильность. Если они окажутся менее волатильными, чем краткосрочные вклады, сможем использовать по ним меньшие коэффициенты оттока для учета в НКЛ, что сделает их более привлекательными для банков. В части безотзывных сертификатов законодательство уже сейчас позволяет их выпускать. И в НКЛ, а также далее в НКЛ они учитываются по контрактному сроку (а не как «до востребования»), то есть улучшают банковскую ликвидность. При этом нужно, чтобы банки активнее их использовали. Для успешного «перезапуска» безотзывных сертификатов важно обеспечить их удобство и оборачиваемость – например, за счет права досрочного выкупа банками, а также введения бездокументарной формы их выпуска (потребуются изменения в ГК РФ). При отсутствии стресса и наличии достаточной ликвидности банки, скорее всего, пойдут навстречу своим клиентам и будут выкупать сертификаты, компенсируя досрочный возврат дисконтом. С развитием инструмента сберегательных сертификатов (в случае внесения соответствующих поправок в законодательство) может появиться их вторичный рынок, то есть можно будет свободно уступить свой вклад другому человеку, что также позволит получить деньги раньше срока, если это необходимо. Мы проработаем с банками необходимые изменения нормативной базы.

Дестимулируем привлечение валютных вкладов

Валютизация вкладов сильно снизилась за 2022–2023 гг. – до 7 с 20%, и мы бы не хотели, чтобы она опять выросла, так как это будет увеличивать валютные риски для банков. При открытии валютных депозитов люди, как правило, не приносят наличную валюту, а скорее конвертируют свои рублевые средства, что для банка создает короткую валютную позицию (возникает риск потерь в случае ослабления рубля). Чтобы ее закрыть, банк должен или купить валюту на рынке, или выдать валютные кредиты.

Банки сами ограничили привлечение недружественных валют через введение комиссий за сопровождение таких счетов и переводы, но требуется дополнительный стимул для снижения привлекательности валютных вкладов в целом. В связи с этим мы предлагаем для всех валютных вкладов:

- не увеличивать размер страхового покрытия и оставить его на текущем уровне 1,4 млн руб. (в эквиваленте). Это не только не будет ущемлять интересы вкладчиков (ничего не меняется), но и не создаст дополнительных стимулов размещать валютные депозиты, что снизит риски для финансовой системы;
- увеличить примерно в два раза ставки отчислений банков в ФОСВ, чтобы снизить их мотивацию привлекать такие ресурсы.

Увеличиваем покрытие счетов эскроу

Счета эскроу уже сейчас являются длинными деньгами для банков и учитываются в таком качестве в НКЛ. Они становятся короткими лишь за 30 дней до их раскрытия (введения дома в эксплуатацию) и перечисления застройщику. Тем не менее целесообразно оценить адекватность страховых лимитов и ставок отчислений. За последнее время стоимость жилья существенно выросла (~90% с начала 2020 г. на первичном рынке). Страховой лимит в 10 млн руб. уже часто не покрывает стоимость покупаемой квартиры. Если в начале 2021 г. под полной страховой защитой находилось до 90% счетов эскроу, то сейчас меньше 80% (см. приложение 2, стр. 12). В связи с этим назрела необходимость увеличить размер страховых средств, чтобы снизить риски для покупателей квартир.

Предлагаем увеличить до 20 млн руб. лимит страхового возмещения по каждому счету эскроу и одновременно установить совокупный лимит 30 млн руб. по всем счетам эскроу вкладчика в одном банке вне зависимости от их типа. Сейчас совокупный лимит составляет 20 млн руб., но возмещается до 10 млн руб. отдельно за «первичку» и отдельно за «вторичку». Такое разделение кажется избыточным, потому что на практике люди могут покупать два объекта на «первичке» (например, квартиру и машино-место) или две малогабаритные квартиры под объединение, с учетом того как застройщики сейчас «нарезают» площади квартир. За счет этого под полную страховую защиту попадут ~98% счетов эскроу.

Одновременно мы предлагаем значительно снизить по счетам эскроу ставки отчислений в ФОСВ. Поскольку такие счета могут открывать только высоконадежные банки (с рейтингом «А-»³), это не создаст больших рисков для системы страхования вкладов, при этом позволит избежать общего роста страховых отчислений для банков. Новые параметры будут распространяться как на новые, так и на уже заключенные договоры вклада (счета). Это общий принцип системы страхования вкладов.

ОБЩЕЕ ВЛИЯНИЕ НА ФОНД ОБЯЗАТЕЛЬНОГО СТРАХОВАНИЯ ВКЛАДОВ

Объем отчислений в ФОСВ существенно не изменится, поскольку мы настраиваем ставки отчислений так, чтобы сохранить его текущую наполняемость. В свою очередь поддерживать наполняемость ФОСВ будет увеличение ставок отчислений банков по валютным вкладам (см. приложение 2, стр. 13).

Оценочно в среднесрочной перспективе страховая ответственность АСВ с учетом заложенных в расчет предпосылок⁴ вырастет приблизительно на 0,9 трлн руб., или 4%. В основном за счет увеличения страхового покрытия по счетам эскроу в результате роста лимита страхового возмещения (+0,7 трлн руб.). Рост страховой ответственности от увеличения лимита возмещения по долгосрочным вкладам и сберегательным сертификатам в ближайшей перспективе, по нашей оценке, будет менее значительным (+0,2 трлн руб.). Это связано с тем, что перераспределение средств на долгосрочные вклады будет происходить в том числе по вкладам, уже полностью покрытым текущей страховой суммой (1,4 млн руб., 98% по количеству вкладов, см. приложение 2, стр. 14).

³ В перечень могут быть включены банки с рейтингом ниже, чем «А-», до «ВВВ-». Для них установлен лимит суммы задолженности по всем договорам о предоставлении целевых кредитов застройщикам в размере не более 20% величины капитала банка.

⁴ Коэффициент конверсии устанавливает долю средств на счетах и депозитах, которая может перетечь на вклады свыше 3 лет (см. приложение 2, стр. 15).

Ключевые ожидаемые эффекты предлагаемых новаций

- Повышение защищенности денежных средств граждан и, как следствие, рост привлекательности долгосрочных рублевых продуктов.
- Снижение балансовых рисков банков за счет сокращения разрывов срочности активов и пассивов.
- Дезинфляционный эффект долгосрочных сбережений.
- Приток длинных денег в экономику.

Дальнейшие шаги

- Продолжить обсуждение с ГК «АСВ» и Минфином России с учетом необходимости провести дополнительные количественные исследования.
- Провести опрос банков по подходам к дифференциации лимита страхового возмещения и ставок отчислений в ФОСВ для уточнения их мнения, чтобы внести возможные корректировки в наши предложения (май 2024 г.).
- Обсудить результаты опроса с рынком и дополнительно с ГК «АСВ» и Минфином России, чтобы финализировать параметры настройки лимитов и страховых взносов в ФОСВ (май – июнь 2024 г.).
- Внедрить изменения в регулирование (2024–2025 гг.).

ПРИЛОЖЕНИЕ 1



1 Реальному сектору нужны длинные деньги для финансирования структурных изменений в экономике

2 В течение 1–2 лет будут усилены пруденциальные требования к банкам, и им потребуются удлинить срочность ПАССИВОВ

- **СЗКО** нужно будет выполнять НКЛ, все меньше полагаясь на БКЛ
- В нормативах ликвидности Н3 и Н4 поведенческие коэффициенты стабильности пассивов будут заменяться контрактными сроками исполнения обязательств – для снижения гэпов ликвидности
- Пересматриваем подходы к оценке процентного риска **банковского портфеля** с перспективой реализации отдельного норматива или компонента норматива достаточности капитала – для сокращения разрывов сроков изменения ставок активов и пассивов

Предлагаем повысить привлекательность долгосрочных рублевых вкладов¹, что будет способствовать притоку длинных денег и укреплению банковских балансов

Предлагаем повысить для банков стимулы для работы с долгосрочными вкладами, что должно транслироваться в улучшение условий и для клиентов:

- Увеличить лимит страхового возмещения по вкладам на срок свыше 3 лет и по безотзывным сберегательным сертификатам от 1 до 3 лет – до 2 млн руб., по безотзывным сберегательным сертификатам свыше 3 лет – до 2,8 млн руб., что повысит гарантии сохранности сбережений населения
- Снизить ставки отчислений в ФОСВ² по долгосрочным вкладам³, чтобы банки могли повысить их привлекательность для вкладчиков за счет экономии на отчислениях
- Увеличить до 20 млн руб.⁴ лимит страхового возмещения по каждому счету эскроу в рамках сделок купли-продажи недвижимости⁵, чтобы обеспечить сохранность денег на приобретение жилья с учетом роста стоимости недвижимости

¹ Вклады в рублях со сроком свыше 3 лет без возможности пополнения и досрочного изъятия без потери процентов и вклады на любой срок в форме безотзывного сберегательного сертификата.

² Фонд обязательного страхования вкладов.

³ До уровня ниже, чем по краткосрочным вкладам и вкладам в любой инвалюте. При сохранении общего объема поступлений в ФОСВ.

⁴ До 30 млн руб. по всем застрахованным счетам эскроу в одном банке.

⁵ Счет эскроу по сделкам купли-продажи недвижимого имущества, счет эскроу по договору участия в долевом строительстве.

Привлекательность долгосрочных рублевых вкладов повысится за счет увеличения лимитов страхового возмещения и снижения ставки отчислений в ФОСВ

! Ставка отчислений настроена так, чтобы нагрузка на банки не изменилась при сохранении общего объема отчислений в ФОСВ.

Страховое покрытие по вкладам, млн руб.

Как сейчас		Как предлагаем		Тип вклада	Как сейчас		Как предлагаем	
Рубли и валюта	Рубли	Валюта	Рубли и валюта		Рубли	Валюта		
1,4	1,4	1,4	1,4		Вклады ¹ (в том числе сертификаты с правом отзыва) до 3 лет	0,48	0,48	1,08
	2,0			Вклады (в том числе сертификаты с правом отзыва) свыше 3 лет				
	2,0			Безотзывные сертификаты от 1 до 3 лет				
	2,8			Безотзывные сертификаты свыше 3 лет				
10,0	20,0	н/п	н/п	Счет эскроу для купли-продажи недвижимости	0,48	0,04	н/п	
10,0	20,0			Счет эскроу для ДДУ				

Не более 30 млн руб. в совокупности

¹ Здесь и далее под вкладом понимаются средства, размещенные как на банковском вкладе, так и банковском счете.

Стимулы к приобретению банковских и небанковских сберегательных продуктов сохранятся за счет разного ценностного предложения

Учитывая разницу в восприятии гражданами банковских вкладов и продуктов НПФ, установление таких лимитов, по нашим оценкам, не приведет к увеличению конкуренции между этими финансовыми продуктами.

Параметр сравнения	Банковский вклад, руб.		Безотзывный сберегательный сертификат, руб.		Договор долгосрочных сбережений с НПФ
	До 3 лет	Свыше 3 лет	От 1 до 3 лет	Свыше 3 лет	
Срочность размещения средств / иные условия возврата					В среднем 15 лет / периодические выплаты при достижении пенсионного возраста. Возможна единовременная выплата по условиям договора
Лимит страхового покрытия, млн руб.	1,4	2,0	2,0	2,8	2,8 + средства софинансирования от бюджета (до 36 тыс. руб. * 1 год = 108 тыс. руб. за 3 года) и средства, переведенные из обязательного пенсионного страхования
Досрочный возврат	✓	✓	✗ ¹	✗ ¹	В особых жизненных ситуациях, в части личных взносов, при переводе в другой НПФ
Софинансирование	✗	✗	✗	✗	✓
Налоговый вычет	✗	✗	✗	✗	✓ ³
НДФЛ	✓ ²	✓ ²	✓ ²	✓ ²	✗

¹ Клиент может переуступить сберегательный сертификат другому физическому лицу – клиенту этого банка с дисконтом.

Также проработаем возможность расширения выкупа сертификатов третьими лицами для обеспечения их востребованности на рынке вкладов.

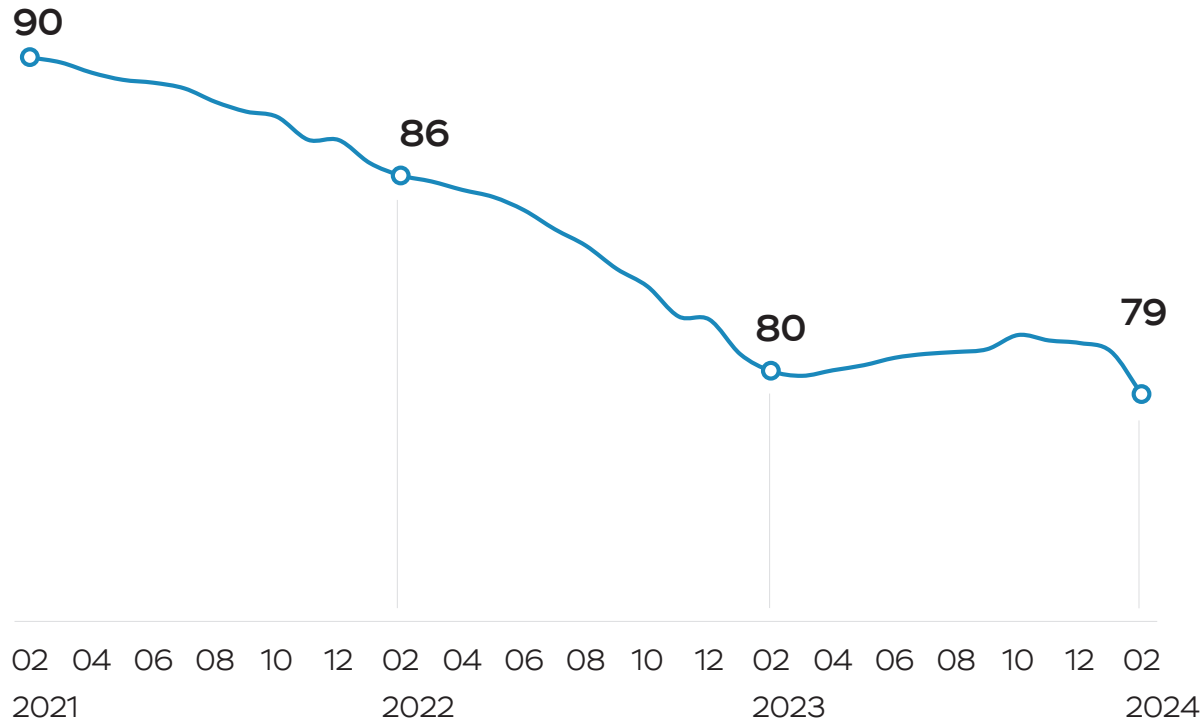
² НДФЛ 13% с разницы между суммой процентного дохода за год по всем вкладам и суммой установленного лимита (1 млн руб. * максимальное значение ключевой ставки за год).

³ До 400 тыс. руб. (налоговый вычет на долгосрочные сбережения граждан).

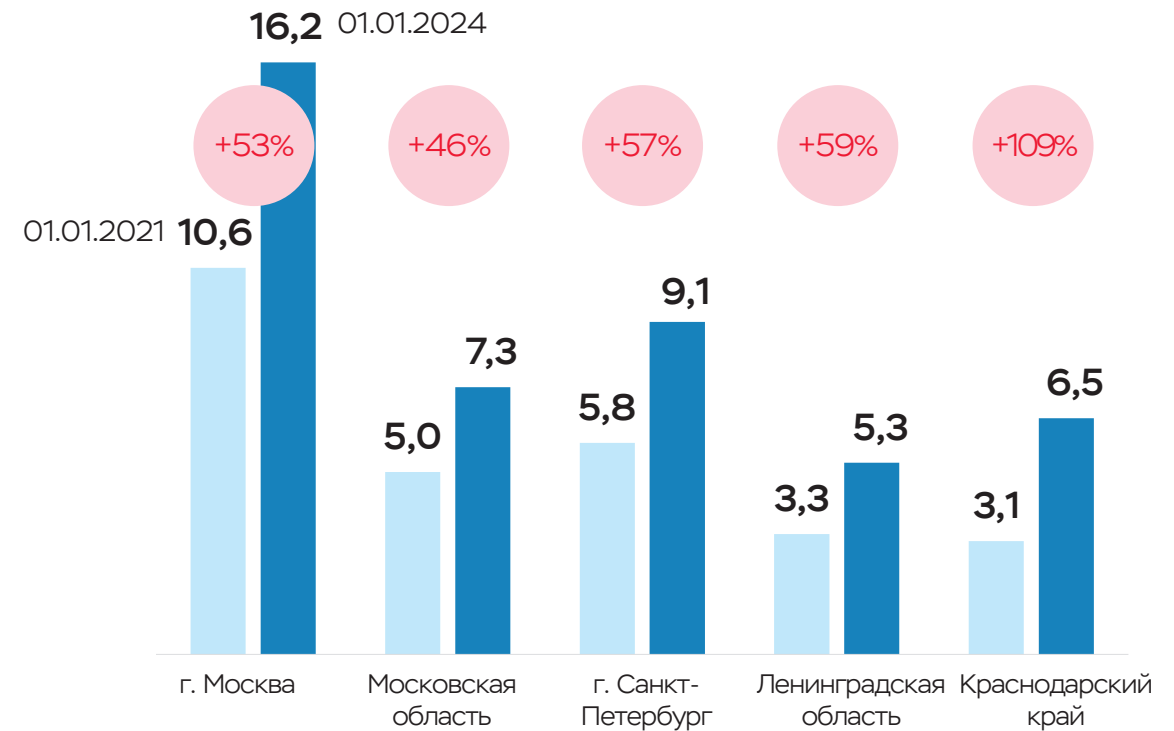
ПРИЛОЖЕНИЕ 2

Из-за роста средней цены на квартиры на ~90% и среднего размера кредита по ДДУ с 2020 года страхового покрытия по счетам эскроу уже недостаточно

Доля полностью застрахованных счетов эскроу
%



Средний чек по ДДУ
млн руб.



Мы так настроили ставки отчислений, чтобы наполняемость ФОСВ и нагрузка на банки существенно не изменились...

Что мы предлагаем изменить	Снизить ставки по вкладам свыше 3 лет, повысив по ним страховое покрытие	Повысить покрытие и снизить ставку отчислений для счетов эскроу ²	Увеличить ставки отчислений по валютным вкладам	Итоговый эффект ³
----------------------------	--	--	---	------------------------------

Ключевые показатели актуальной системы

Годовой объем отчислений в ФОСВ, млрд руб.

Базовая ставка 0,12% ¹	191,0	-2% -4,3	-9% -17,8	+12% +22,1	0%
-----------------------------------	-------	----------	-----------	------------	----

¹ Базовую ставку применяли к расчетной базе, определенной по действующему регулированию исходя из остатков на счетах по учету всех застрахованных вкладов.

² Эффект от изменения ставки отчислений и повышения покрытия для безотзывных сертификатов не включен в расчет из-за его незначительности.

³ Эффект от реализации меры указан в % от текущего объема отчислений по всему банковскому сектору.

...при этом объем страховой ответственности АСВ вырастет незначительно – на 0,9 трлн руб., или 4%

Объем страховой ответственности АСВ
трлн руб.



1

Рост произойдет за счет перетока средств вкладчиков на вклады свыше 3 лет и повышения страхового покрытия по ним до 2 млн рублей. Однако эффект будет не так значителен (+0,2 трлн руб.), поскольку частично переток произойдет в том числе по вкладам, уже полностью покрытым текущей страховой суммой (1,4 млн руб.).

2

Рост будет обусловлен увеличением страхового покрытия по счетам эскроу в результате роста лимита страхового возмещения (см. приложение 1, стр. 9).

Для оценки эффекта на ФОСВ мы использовали предпосылки перетока средств вкладчиков на более длинные сроки

Показатель	Значение, %
Коэффициент перетока средств на вклады свыше 3 лет (коэффициент конверсии)	
Текущие счета	10
Текущие счета и вклады до 1 года	15
Вклады свыше 1 года	15
Валютные вклады	5

- Мы руководствовались предпосылкой, что переток ФЛ во вклады свыше 3 лет будет разным в зависимости от срочности продукта исходя из коэффициента конверсии в таблице
- Коэффициент конверсии устанавливает долю средств на счетах и депозитах, которая может перетечь на вклады свыше 3 лет

Прочие предпосылки и допущения

- Прогноз по объему страховых взносов подготовлен на основе данных формы отчетности 0409345¹
- Вклады распределены по размеру и срочности на основе предпосылки о пропорциональной структуре по форме отчетности 0409101²
- Поскольку в текущих банковских формах отчетности отсутствует информация о распределении вкладов населения одновременно по размеру, срочности и валюте, распределение валютной части осуществлялось экспертно
- Расчет подготовлен по состоянию на 01.01.2023

¹ Данные о ежедневных остатках, подлежащих страхованию денежных средств, размещенных во вклады.

² Оборотная ведомость по счетам бухгалтерского учета кредитной организации.