

## Депозит с приманкой

**Последняя модель iPhone, автомобиль и встреча с налоговой службой - вот неполный список того, что сейчас предлагают вкладчикам банки. Среди менее радикальных банковских предложений уже можно найти вклады с доходностью 14% годовых или вклады, не застрахованные государством.**

«Принеси миллиард и получишь Hyundai в подарок», - манит вкладчика один из российских банков. Процент по вкладу - 8,5% годовых в рублях, за автомобиль счастливый обладатель самостоятельно должен выплатить 35% его стоимости налоговым органам. Предложение, конечно, интересное, но действует только для юридических лиц. Частным вкладчикам такого не предлагают. Зато ради их денег банкиры готовы расстаться с телевизорами и вентиляторами. И доходность по вкладам растет: для частных клиентов уже появились вклады хоть и без «подарочного» автомобиля, но с доходностью 14% годовых.

### Оживление после застоя

Сами по себе 14% - не новость: уже в начале этого года банки предлагали вклады с такой доходностью, но тогда это были длительные вклады - на срок от трех лет. Сейчас же речь идет о процентах, которые банки обещают выплатить спустя год. Заманчивые предложения в основном поступают из небольших банков. Впрочем, ставки крупнейших банков тоже растут.

В июле ЦБ РФ, который отслеживает динамику ставок топ-10 банков по привлечению средств физических лиц, зафиксировал рост средней максимальной ставки по вкладам с 9,93% до 10,15%. Таким образом, рост среднего значения максимальных процентных ставок составил с начала года 0,74 п. п.

Это не столь значимое повышение, если не учитывать тот факт, что ставка крупнейших банков (а в своих расчетах ЦБ учитывает ставки Сбербанка, ВТБ 24, Банка Москвы, Райффайзенбанка, Газпромбанка, Росбанка, Альфа-банка, «Уралсиба», Промсвязьбанка, Россельхозбанка) впервые за долгое время достигла двузначной цифры. Последний раз такая доходность по вкладам топ-10 банков наблюдалась больше

двух лет назад - в апреле 2010-го. После этого ставки снижались вплоть до середины 2011-го. И только достигнув уровня в 7,85 п. п. в июне 2011 года, они начали обратное движение. Никаких резких скачков при этом не наблюдалось. Если взглянуть на статистику ЦБ, то за год - с июля 2011 года по июль 2012-го - средняя максимальная ставка крупнейших банков выросла на 2,3 п. п.

## **Рост во время чумы**

Сегодня аналитики называют несколько веских причин, побуждающих банкиров к повышению ставок по депозитам.

В своем последнем исследовании аналитики Райффайзенбанка называют одной из причин повышения ставок по вкладам растущий дефицит рублевой ликвидности в банковской системе, о котором свидетельствует рост задолженности банков перед ЦБ РФ. Согласно оценкам, этот показатель с начала года почти удвоился и достиг в июле 2,2 трлн руб. Другой фактор, на который в этом году не раз обращали внимание представители ЦБ, это высокие темпы роста розничного кредитования. Банки наращивают кредитный портфель гораздо быстрее, чем портфель депозитов. В то время как темпы прироста депозитов у банков оказываются ниже, чем в прошлом году, прирост кредитного портфеля, напротив, превышает прошлогодние показатели. Так, согласно оценкам Минэкономразвития, объем срочных рублевых вкладов граждан в январе-мае текущего года вырос на 7,2%, тогда как за пять месяцев прошлого года прирост составил 7,7%.

Иная ситуация в кредитовании. По оценкам аналитиков Райффайзенбанка, основная кредитная активность банков приходится на розничное кредитование (а именно, на высокоприбыльный сегмент потребительских кредитов), которое за первые полгода 2012-го по темпу роста (+18,4%) опережает показатель аналогичного периода прошлого года (+11,5%). В результате в абсолютных величинах разрыв между портфелем депозитов и объемом кредитов достиг 1,3 трлн руб. Из-за этого конкуренция за деньги вкладчиков резко повысилась.

Впрочем, какой из факторов сейчас больше влияет на действия банков, сами банкиры однозначно сказать не могут. «Нынешнее повышение средней ставки банков топ-10 может быть как следствием сезонного снижения клиентской активности, так и возможного ухудшения ситуации с ликвидностью», - отмечает руководитель дирекции

развития банковских продуктов банка «Траст» Светлана Захаренкова. И хотя банкиры об этом не говорят, но на рост конкуренции могли повлиять и действия Сбербанка, который в начале июля ввел новый вклад «На высоте», приуроченный к лондонской и сочинской Олимпиадам.

Формально банк ставки не повышал. Но максимальная ставка по новому вкладу (8,75%) оказалась почти на 1% выше других предложений банка по депозитам. Прямые конкуренты Сбербанка повысили ставки заблаговременно. Россельхозбанк ввел вклад, доходность которого и сейчас сохраняется на максимальном уровне среди предложений топ-10 банков. Так, максимальная ставка по вкладу Россельхозбанка сроком на год составляет 8,5% годовых, на три года - 10,2% годовых. Игроки помельче предлагают ставки существенно выше. Из двадцати крупнейших по привлечению средств банков наиболее высокую доходность по вкладам предлагают «Русский стандарт» (12,5%), «Восточный» (11,35%) и «Траст» (11,2%). За пределами первой сотни банков можно найти предложения по вкладам с доходностью выше 11,6% годовых.

ЦБ не рекомендует банкам превышать среднюю максимальную ставку топ-10 банков более чем на 1,5%. Это не жесткое правило, но к рекомендациям регулятора банки относятся внимательно. Между тем сейчас можно открыть вклад сроком на год в Мосстройэкономбанке под 12,1% годовых, в Локо-банке - под 13%, в Меткомбанке и Русском земельном банке - по ставке до 14% годовых. В последнем банке можно получить максимальную ставку, открыв вклад на сумму свыше 700 тыс. руб. А поместив деньги в РЗБ на два года, вкладчик может получить 14,76% с учетом капитализации процентов.

## **Бесплатный сыр**

В принципе вкладчикам остается только понять, насколько доходность вкладов превысит инфляцию и как высоки сейчас риски банков, предлагающих самые высокие ставки на рынке. Несмотря на то что JP Morgan в июле повысил свой прогноз по инфляции в РФ с 6,2% до 6,5% по итогам 2012 года, доходность вкладов выглядит выше, чем обычно. А вот в том, что касается рисков, вкладчиков порадовать нечем. В начале года замглавы Агентства по страхованию вкладов (АСВ) Андрей Мельников говорил о возможном отзыве лицензий у 25 банков. К 1 июля прогноз наполовину сбылся: 13 банков лицензий лишены. Выплаты АСВ вкладчикам банков составили во втором квартале этого года рекордные 12,6 млрд руб. И, как заявлял Андрей Мельников, страховая ответственность АСВ в первом полугодии составила 14 млрд руб. против 7 млрд руб. за тот же период прошлого года.

Но самое неизгладимое впечатление на АСВ, судя по высказываниям Андрея Мельникова, произвел страховой случай с банком «Холдинг-Кредит», чьим вкладчиком АСВ пришлось выплатить около 5,5 млрд руб. По словам Мельникова, после отзыва лицензии у «Холдинг-Кредита» выяснилось, что в банке уничтожены все электронные базы клиентов - и заемщиков, и кредиторов. Была уничтожена и база, необходимая для составления реестра обязательств перед вкладчиками. Но, как утверждают в АСВ, с выплатами страховых возмещений по вкладам до 700 тыс. руб. проблем у вкладчиков «Холдинг-Кредита» не возникло.

Незастрахованные государством вклады, вернее, их аналоги есть и у крупнейших банков. В частности, Сбербанк с начала этого года активно предлагает клиентам сберегательные сертификаты на предъявителя, которые не подпадают под страхование вкладов и позволяют банку снизить размер отчислений в соответствующий фонд. Ставки здесь выше, чем доходность срочных вкладов. И повышает их банк гораздо быстрее.

С начала этого года Сбербанк уже трижды повышал ставки по сертификатам, одно из повышений составило сразу 2,7% годовых. В результате максимальная ставка по сберегательным сертификатам Сбербанка сейчас достигает 9,75%, что на 1,5% выше действующей максимальной ставки банка по вкладу сроком на год.

Поэтому вкладчиком этот продукт явно интересен. Почти весь объем средств, который смогли привлечь банки через сберегательные сертификаты к началу мая этого года, обеспечил Сбербанк: 33,7 млрд руб., по данным ЦБ. Но, судя по тому, как активно Сбербанк стремится нарастить с помощью сбережений своих клиентов «подушку ликвидности», банкиры явно готовятся к непростым временам. Впрочем, в банке планы в отношении ставок по вкладам не комментируют. Но достаточно и того, что ставки Сбербанка по потребительским кредитам сейчас приближаются к предкризисным значениям - 23%. А на прошлой неделе Сбербанк поднял ставку по ипотечным кредитам на 0,5%.

Сбербанк - один из немногих банков, который может себе это позволить. У большинства его конкурентов нет ни возможности маневрировать ставками, ни привлекать деньги ЦБ или Минфина. Поэтому банки активно выводят на рынок вклады с подарками, пытаются компенсировать низкие ставки «добавленной стоимостью» вроде автомобилей Hyundai. Это касается даже крупных банков. К примеру, «Русский стандарт» запустил инвестиционный вклад, где часть денег вкладчик должен разместить в ПИФ родственной банку управляющей компании (УК).

Впрочем, такие «подарки» вкладчикам вовсе не новость. В свое время такой вклад на рынок вывел, например, Райффазенбанк. Больше всех от этого выиграла УК Райффайзенбанка, впервые в своей истории ставшая лидером по привлечению денег в ПИФы на российском рынке. Особенностью вклада, который предлагал клиентам Райффайзенбанк, была самая высокая ставка на рынке. Вкладчику предлагалось открыть вклад и купить паи УК. Но вклад действовал всего один месяц - и этим обстоятельством большинство новоиспеченных пайщиков не слишком интересовались. И не все при этом понимали, что могут потерять на падении фондового рынка куда больше, чем предложенный банком процент.

Примерно по такому же принципу действуют и инвестиционные вклады, которые предлагают и «Русский стандарт», и Альфа-банк, и другие крупные банки. Что же касается стандартных срочных вкладов, то банкиры надеются избежать необходимости и далее повышать по ним ставки. У большинства банков вклад по повышенной ставке можно открыть только до конца августа. Хотя можно рискнуть: например, аналитики Райффайзенбанка считают, что средняя максимальная ставка топ-10 банков может вскоре достигнуть 10,5-10,8%.

Мария ГЛУШЕНКОВА

*Таблицы к статье можно посмотреть на сайте источника.*