Банки все меньше интересуются деньгами граждан, продолжая снижать ставки по вкладам. 

В середине августа в очередной раз опустил рублевые ставки лидер по объему привлеченных депозитов Сбербанк. И если эта тенденция сохранится, то в ближайшем будущем у большинства банков проценты по вкладам перестанут покрывать инфляцию. По мнению банкиров, не изменит ситуацию даже введение безотзывных вкладов.

Сбербанк в середине августа в очередной раз снизил ставки по вкладам в рублях до рекордно низких отметок. Проценты по таким депозитам стали в среднем на 0,6-1,75% меньше. А максимум, на который могут претендовать вкладчики Сбербанка,- это 6% годовых при сроке размещения не менее трех лет. По вкладам, открываемым на один год, в банке обещают не больше 5,1%. Обычно коррекция ставок Сбербанком вызывает цепную реакцию. Однако в текущем году следование примеру Сбербанка выражено не так четко, как раньше: из крупных банков о снижении ставок по рублевым депозитам объявили Росбанк, ВТБ 24 и Альфа-банк. В Росбанке снижение составило не более 0,2%, среднее падение ставок в ВТБ 24 составило 1%, а в Альфа-банке - 2,5%.

В этом году Сбербанк опустил ставки по рублевым вкладам дважды (они также были снижены на 2-3% в январе), тогда как большинство банков успели за это время неоднократно уменьшить свои ставки. А по данным Банка России, средняя максимальная рублевая ставка в десятке банков-лидеров по объемам привлечения средств во второй декаде августа составила 8,76%. Всего же с начала мониторинга ставок ЦБ этот показатель упал на 6,09%.

Во многом падение ставок по вкладам объясняется постепенным насыщением банков ликвидностью и появлением менее дорогих, чем деньги частных клиентов, источников фондирования. Сейчас проблема нехватки ресурсов, на которую указывали банкиры еще в прошлом году, сменилась прямо противоположной - их избытком. "Конечно, в банках есть избыточная ликвидность, но я бы к этому относился достаточно спокойно, потому что такого рода проблемы - это часть банковского бизнеса. Банковская отрасль преодолевает серьезный кризис, и сейчас это проявляется в том числе и в форме переизбытка ликвидности: резко упал спрос на кредиты, сократилось число надежных заемщиков. Вместе с тем избыточная ликвидность не самая острая проблема, с которой банки столкнулись во время кризиса, точнее, во время постепенного выхода из него. По мере восстановления экономики и кредитного рынка эта проблема будет решаться",-

рассказал председатель правления банка "Возрождение" Александр Долгополов.

С ним соглашается и директор департамента продуктов и технологий Промсвязьбанка Татьяна Белозерова: "В банковском секторе действительно наблюдается переизбыток ликвидности, что ведет к снижению процентной ставки по вкладам. Поэтому в настоящее время банки в большей степени ориентированы на удержание текущего портфеля, чем на привлечение нового. Увеличение ставок будет возможным при активном развертывании кредитования". Впрочем, списывать падение ставок по вкладам целиком на избыток ликвидности заместитель начальника управления пассивных и комиссионных операций ВТБ 24 Мария Саенко считает неправильным: "Изменение доходности по вкладам зависит от множества факторов, среди которых как внешние, в частности среднерыночное предложение, так и внутренние - экономическая целесообразность для банка".

Однако, несмотря на довольно серьезное падение ставок, по итогам текущего года вкладчики большинства российских банков, скорее всего, смогут спасти свои деньги от обесценения. Даже с учетом недавнего заявления замглавы Минэкономразвития Андрея Клепача о том, что на конец года инфляция в стране вряд ли уложится в запланированные ранее 6-7%. Новые цифры замминистра не назвал, хотя отметил, что инфляция незначительно превысит ранее прогнозируемую отметку и останется ниже прошлогоднего уровня (8,8%). Таким образом, можно предположить, что инфляция вряд ли превысит 8%. Во втором полугодии инфляция всегда отличалась более низкими по сравнению с первой частью года уровнем, а в некоторые месяцы нулевыми и даже отрицательными значениями.

Если инфляция не превысит 8%, то вкладчики, открывшие в начале года рублевые депозиты на один год, в основной массе выиграют. В январе текущего года даже минимальные ставки по годовым вкладам в рублях в подавляющем большинстве российских банков были выше 8% годовых. Из топ-20 крупнейших банков по объему привлеченных депозитов в начале года лишь у Сбербанка, Райффайзенбанка и Альфа-банка доходность по рублевым депозитам на один год начиналась от 5%, 6,2% и 7,1% соответственно. Свыше 10% годовых предлагали не менее половины из первой двадцатки. Максимум дивидендов могут за этот период извлечь вкладчики НБ "Траст", где ставки по вкладам на один год доходили до 15,45% годовых. Под 14,8% годовых можно было открыть вклад в Бинбанке, максимальные ставки в банке "Санкт-Петербург" и Балтийском банке составляли 13,2%.

Самих вкладчиков все больше привлекают длинные сроки размещения. Агентство

страхования вкладов (АСВ) констатирует, что вкладчики вновь после кризиса начинают чаще выбирать долгосрочные депозиты. В первом полугодии объем вкладов до одного года уменьшился с 19,8% до 18,5%. В то же время доля долгосрочных вкладов за аналогичный период выросла с 63,7% до 65,3%.

Главный аргумент против размещения денег на короткие сроки - это высокие инфляционные риски. Банковские проценты по краткосрочным вкладам заметно отстают от доходности длинных депозитов. Впрочем, так было всегда и, очевидно, не станут исключением и три ближайших осенних месяца. Исходя из предположения об итоговой инфляции в 8% (а за первые семь месяцев она уже достигла 5,3%), в ближайшем квартале в пересчете на годовые проценты инфляция составит примерно 8,1%. В крупных банках на этот срок ставки выше инфляции есть лишь у немногих. Из банков топ-20 ставки за этот срок перекроют предполагаемую инфляцию лишь в НБ "Траст" и Бинбанке, где доходность в рублях на три месяца доходит до 11,1% и 8,4% соответственно. Минимальные проценты на этот срок из банков первой двадцатки обещает начислить ЮниКредит Банк, где ставка по трехмесячному рублевому депозиту сейчас составляет 0,75-2% годовых. Практически в любом менее крупном банке можно получить доходность еще более весомую. Сейчас на рынке несложно встретить ставки на три месяца в рублях и свыше 10% годовых, а в отдельных случаях - и выше 12%.

Лидером по доходности за этот срок можно назвать Банк проектного финансирования, где за три месяца обещают 12,5% годовых, правда, и сумму нужно при этом разместить немаленькую - не менее 10 млн руб. Впрочем, и с более скромными накоплениями встречаются вполне весомые проценты. Так, в Москоммерцбанке для открытия вклада "На выгодных условиях" достаточно иметь 10 тыс. руб., а ставка составит 11,5% годовых.

Но вкладчики сейчас стараются доверять свои деньги именно крупным банкам. Согласно данным АСВ, 20 российских банков обеспечили 71,7% объемов всего прироста вкладов населения в первом полугодии. И это неудивительно, ведь основной приток вкладов как по объему (30%), так и по количеству счетов (30,1%) в первой половине года пришелся на депозиты от 700 тыс. руб. до 1 млн. Естественно, размещая суммы, которые выходят за пределы страховой ответственности, люди в первую очередь выбирают большие и надежные банки. В то же время Татьяна Белозерова из Промсвязьбанка заметила, что клиенты все чаще переходят из вкладов с большим количеством опций во вклады с максимальной доходностью: "Например, клиенты готовы отказаться от возможности снимать средства со вклада, компенсируя эту возможность высокой процентной ставкой".

Всего, по оценкам АСВ, за первое полугодие объем вкладов частных лиц в банках превысил прогнозы в 1,5 раза. Вместо запланированных 8-9% вклады выросли на 12,7%, до рекордной отметки 8,4 трлн руб. Также агентство рассчитывает на общий прирост депозитов по итогам 2010 года на 1,9-2,2 трлн руб., что соответствует увеличению объема на 25,5-29,5%. И мнение банкиров не дает повода сомневаться, что указанные цифры станут реальностью.

Эксперты уверены, что в обозримой перспективе, даже несмотря на существенное падение ставок, вкладчики вряд ли изменят свои сберегательные предпочтения. "Полагаем, что при условии, что процентные ставки по вкладам на текущий момент выше уровня инфляции, причины для отказа от такого инструмента сбережений, как вклады, просто отсутствуют",- считает Мария Саенко. По мнению директора департамента розничных сегментов и маркетинга ЮниКредит Банка Натальи Алымовой, если сберегательная стратегия вкладчиков в пользу трат или иных вариантов инвестиций и изменится, то это вряд ли затронет существенную часть клиентов. "Мы действительно наблюдаем сейчас оживление, к примеру, на рынке недвижимости. Возможно, что люди используют свои средства, лежавшие раньше на депозитах, для приобретения квартир. Однако вряд ли люди в массовом порядке уже готовы начать "проедать" свои запасы",- считает она. Аналогичного мнения придерживается и Александр Долгополов из банка "Возрождение": "Похоже, что снижение ставок не сможет значительным образом повлиять на желание населения размещать средства во вклады, по крайней мере, в ближайшей перспективе. Люди напуганы тем, что происходило в 2008 году. И, я полагаю, не все психологически готовы возвращаться на фондовый рынок или на рынок недвижимости и инвестировать там свободные средства с тем же энтузиазмом, что до кризиса. Банки же продемонстрировали свою устойчивость, хотя ситуация, конечно, далека от безоблачной. Поэтому, даже если ставки продолжат снижаться, банковский вклад останется для многих основным инструментом сбережения средств",- сказал он. "Не секрет, что во время кризиса интерес к инвестированию в недвижимость и ценные бумаги существенно сократился, тогда как доверие к вкладам, наоборот, возросло. Пока альтернативные инструменты инвестирования окончательно не вернут доверия вкладчиков, объем банковских вкладов будет продолжать расти",- присоединяется к ним и Татьяна Белозерова.

Однако вполне вероятно, что у вкладчиков появится возможность получить более высокие проценты по своим вложениям, чем по стандартным депозитным линейкам. В Минфине готовы поправки к Гражданскому кодексу, которые позволят ввести безотзывные депозиты на базе сберегательных сертификатов. Об этом в министерстве Алексея Кудрина сообщили газете "Коммерсантъ" на минувшей неделе. Снять деньги в банке до окончания срока действия такого депозита будет невозможно, что будет компенсироваться более высокими ставками. "Первый вопрос со стороны клиента к конечной ликвидности инструмента. Для большинства клиентов, выбирающих стандартный депозит, возможность его изъять в любой момент и получить живые

деньги является дополнительной гарантией. Поэтому вклады сейчас так популярны, а инструмент без возможности досрочно получить свои средства серьезно сужает круг потенциальных держателей. Соответственно, должно быть дополнительное преимущество, например более высокая доходность",- считает вице-президент Первого республиканского банка Дмитрий Орлов. Впрочем, по его словам, по уровню доходности безотзывные депозиты вряд ли смогут дать существенную фору стандартным, отзывным вкладам. "Сомневаюсь, что в ближайшее время по новому продукту будут предлагаться ставки, существенно превышающие ставки по обычным депозитам, а повышенная на 0,5-1% ставка в данном случае не будет для большинства клиентов аргументом",- добавил Дмитрий Орлов.