

Сбережения с переменчивой доходностью

Текущий год стал периодом восстановления рынка вкладов после его резкого падения в 2014-м, когда отмечался отток средств из банков и по году в целом, и большую часть месяцев. Более того, к концу 2015 темпы роста объема депозитов возросли. По мнению экспертов, главным фактором, определившим положительную динамику, стала высокая сберегательная активность населения на фоне кризисных явлений в экономике.



— сегмент рынка —

Рынок депозитов в 2015 году уверенно растет. По данным Банка России, за девять месяцев текущего года приток средств физических лиц на депозиты в российских банках составил 1,77 трлн руб. — с 18,55 до 21,12 трлн руб., прибавив 14,1%. Тенденцию увеличения объемов вкладов банковская система демонстрирует на протяжении всего года, причем в последние месяцы динамика прироста увеличилась. «В первом квартале текущего года рост вкладов составил 2,7%. Во втором он замедлился до 1,5% вместе с заметным снижением ставок. В третьем квартале объем депозитов вырос на 9,5%», — отмечает аналитик IFC Markets Дмитрий Лукашов.

Стоит отметить, что за 9 месяцев 2014 года прирост рынка депозитов показал лишь 2,6%. Более того, в прошлом сентябре вклады стремительно теряли популярность и демонстрировали не только снижение объемов привлечения, но и отток средств. Впрочем, к концу года ситуация существенно изменилась. Сразу после того как 16 декабря ЦБ повысил ключевую ставку больше чем наполовину — до 17%, резко взлетели ставки по депозитам для физлиц, что позволило сдержать падение объемов рынка. В итоге в целом по году прирост вкладов показал положительную динамику: объем средств населения в банках увеличился на 1,6 трлн рублей (или 9,4%).

Согласно оценкам Агентства страхования вкладов (АСВ), в целом за 2015 год объем вкладов физических лиц может вырасти на 3,2–3,5 трлн руб., что соответствует ожидаемому объему депозитов по итогам года в 21,7–22,0 трлн руб. Таким образом, в относительном выражении прирост рынка составит 17–19%.

Обгоняя рынок

В Самарской области прирост вкладов немного превысил общероссийский уровень и составил за девять месяцев 16,5%, кроме того, по словам Дмитрия Лукашова, он был более плавным: на 4,1% в 1-м квартале, на 5,2% — во втором и на 6,3% — в третьем. По мнению всех участников рынка, если сравнить динамику роста объема привлеченных средств от физических лиц в этом году с аналогичным периодом прошлого, то в 2015-м она была выше.

«В 2015 году наблюдался значительный темп роста депозитного портфеля Поволжского банка Сбербанка, — отмечает управляющий Самарским отделением ПАО «Сбербанк» Константин Долонин. — Жители Самарской области в целом за 10 месяцев открыли более 1,2 млн вкладов на общую сумму более 258,4 млрд рублей, в результате на 1 ноября депозитный портфель Сбербанка в регионе превысил 229 млрд рублей, рост портфеля — 16,8%. Средняя сумма депозита по Самарской области выше, чем в целом по Поволжью, и составляет 204 тысячи рублей».

В Первобанке, по словам председателя правления ПАО «Первобанк» Андрея Гончарова, объем привле-

ченных средств от физических лиц с начала года увеличился на 32,7% и на 1 октября превысил 25 млрд рублей. По данным директора по розничному бизнесу ОО «Самарский» Альфа-Банка Ирины Андреевны, остатки на счетах физических лиц за год в филиале увеличились на 16% и составили 13 млрд рублей. Это произошло в большей степени за счет прироста депозитов населения — на 24%.

Как отмечает председатель Правления АО «Кошелев-банк» Олег Багаев, с начала года портфель депозитов физлиц банка вырос более чем в 2,3 раза. «Наш банк работает на рынке привлечения вкладов примерно со второй половины 2014 года, а стремительный рост портфеля по вкладам пришелся на конец 2014 года — начало 2015 года. В течение 2015 года мы отмечаем у себя стабильный рост, а сейчас — в конце года — наблюдаем повышение спроса на депозиты физических лиц в связи с влиянием некоторого эффекта сезонности», — пояснил господин Багаев.

Динамика по вкладам однозначно положительная: с начала года портфель депозитов физических лиц по Самарской области увеличился в 1,8 раза, до 338 млн рублей», — сообщил управляющий операционным офисом «Л. Толстого, 29» Приволжского филиала АО «Банк Интеза» Андрей Иванов.

Экономия во всем

Рост объемов вкладов эксперты связывают с несколькими факторами. Прежде всего, это снижение потребительской активности населения на фоне ухудшения экономической ситуации в стране. Ожидая нарастающих кризисных явлений в экономике и, в связи с этим, ухудшения личного финансового состояния, россияне сегодня склонны скорее накапливать, чем тратить. Так, по данным октябрьского опроса Всероссийского центра изучения общественного мнения (ВЦИОМ), 62% россиян считают, что сейчас неблагоприятное время для совершения больших закупок.

Более того, по результатам опроса ВЦИОМ, в последние месяцы россияне стали больше доверять банкам свои финансовые сбережения: с августа по октябрь число сторонников банковских вкладов возросло с 33% до 40%. «Из-за роста цен многие люди в этом году отложили или совсем отказались от серьезных покупок и предпочли сохранить деньги в банке, что позволило защитить их от инфляции», — комментирует Богдан Зварич.

Россияне практически не смущает даже тот факт, что банковский рынок стремительно сужается: только в Самарской области за последние два года лицензии лишились пять кредитных учреждений. По данным АСВ, на 20 ноября текущего года агентство осуществляло функции конкурсного управляющего (ликвидатора) в 217 кредитных организациях, из них 121 зарегистрирована в Москве и Московской области, 96 — в других регионах. По мнению

Если в начале года ставки по вкладам выросли, то сейчас доходность депозитов пошла на убыль

экспертов, рост доверия населения к банкам связан с работой систем страхования вкладов. «На мой взгляд, банковские вклады являются безрисковым способом получения дохода благодаря системе их страхования и в этом их основной плюс. Несмотря на то, что с начала года прекратили свою деятельность почти 80 российских банков, вкладчики не пострадали и своевременно получили средства», — говорит Дмитрий Лукашов

Ожидая увеличения стоимости жизни и снижения доходов, значительный объем начисляемых по вкладам процентов население оставляет в банках, в итоге капитализация процентов по ранее заключенным договорам также приводит к увеличению объемов депозитов — по оценкам РИА Рейтинг, более трети всего прироста депозитов связано именно с этим обстоятельством. «В первой половине года в нашем портфеле преобладали вклады на короткие периоды — 3–6 месяцев, в настоящий момент эти средства в основном перетекали на среднесрочные и долгосрочные депозиты», — отмечает Олег Багаев.

Ставки в рост

Вторым существенным фактором всплеска роста вкладов эксперты и участники рынка называют повышение ставок по депозитам в начале года. «После того как в конце 2014 года Центробанк поднял ключевую ставку до уровня 17%, в соответствии с этим выросли ставки по вкладам, что сделало их более привлекательными с точки зрения вложения денег», — говорит Богдан Зварич.

Впрочем, к концу года доходность депозитов плавно пошла на убыль. Так, согласно результатам мониторинга АСВ процентных ставок по вкладам в 100 крупнейших розничных банках, уже по итогам I полугодия больше половины банков (77 из 100) снизили ставки, в 9 банках ставки повысились, в 14 — остались неизменными.

Более того, в настоящий момент реальная доходность вкладов оказывается существенно ниже и на фоне роста индекса потребительских цен, который, по оценкам аналитиков, в октябре 2015 года по сравнению с октябрем предыдущего года составил 15,6%. «Впрочем, пока, как мы видим, популярности депозитов это не мешает. Видимо, вкладчики верят прогнозам ЦБ РФ о снижении инфляции до 4% в 2017 году», — отмечает Дмитрий Лукашов.

Участники рынка также не ожидают в ближайшей перспективе резкой остановки притока средств вкладчиков, уповая, в том числе, на сезонный фактор.

«В течение года банки снижали ставки по вкладам вслед за снижением ЦБ ключевой ставки», — отмечает Андрей Гончаров. — Сегодня средняя максимальная ставка по вкладам в российских банках составляет

около 10% годовых в рублях. Однако в декабре возможно небольшое увеличение ставок по вкладам в целом по рынку — он является традиционным месяцем начала сезонных предновогодних предложений и акций».

«В конце года спрос на вклады, как правило, выше в связи с выплатой премий, 13 зарплат и прочих дополнительных доходов, — считает Олег Багаев. — Что касается доходности депозитов, то в настоящий момент она возвращается к уровню 2013–2014 годов. Если в начале года на рынке банковских услуг преобладали предложения высокодоходных краткосрочных вкладов — 18%-20% годовых на срок 3–6 месяцев, то сейчас ставки в среднем на уровне 11,5–12% на срок один-два года».

«Говоря о динамике рынка в 2015 году, отметим два определяющих фактора: ключевая ставка ЦБ и валютный курс, — говорит Андрей Иванов. — Начало года ознаменовалось резким ростом ставок, что особенно было заметно на краткосрочных вкладах с повышенной ставкой (часто больше годовой) и большим интересом к валютным вкладам. Клиенты начали активно перемещаться между банками: кто-то пытался застраховаться, переключаясь на государственные банки, другие искали больший процент, иные искали оптимальное сбалансированное решение. Со второго квартала, после начала снижения ключевой ставки, ситуация стабилизировалась, и динамика вкладов вышла на стабильный, положительный уровень. В третьей декаде ноября максимальная процентная ставка впервые опустилась ниже двузначного значения и составила 9,9% — в начале года она составляла 15%».

Не исключено, что сейчас самый выгодный момент для размещения средств на депозит: в ближайшей перспективе повышения доходности вкладов участники рынка не ожидают. «В настоящее время говорить о налицо конкретных предпосылках к росту ставок в конце 2015–2016 гг. не приходится. Клиентам, которые планируют в ближайшее время размещать депозиты, мы рекомендуем фиксировать доходность сейчас», — считает начальник отдела розничных продаж и клиентского обслуживания ОО «Самарский» Приволжского филиала ПАО «Промсвязьбанк» Екатерина Гусева. С ней согласен Богдан Зварич: «Эффект от снижения ставок по депозитам скажется и в следующем году, в результате чего рост объемов депозитов в 2016-м будет уступать этому году».

Привычный и доступный

Кроме того, по мнению банков, интерес населения к размещению средств на вклады определяет и то обстоятельство, что это привычный и, в условиях экономической нестабильности, достаточно понятный финансовый инструмент.

«Вклады отличаются тем, что это понятный инструмент с фиксированной ставкой, к тому же один из самых надежных — размещенные средства в размере до 1,4 млн рублей застрахованы государством. Более выгодными являются рублевые вклады: процентные ставки по ним выше. Риск колебаний курсов валют в данном случае не влияет на номинальную доходность вкладов», — считает Андрей Гончаров.

«Банковские депозиты по-прежнему обеспечивают снижение эффекта инфляции и надежное, безопасное хранение денежных средств в условиях экономической нестабильности — поэтому их востребованность сохраняется», — говорит Олег Багаев. — Прогнозируя ситуацию с банковскими вкладами в ближайшее время, стоит отметить, что исследование поведения потребителей на этом рынке показывают рост доверия и интереса к депозитам в связи с увеличением страховой суммы, политики ЦБ и поведения активных, стабильных игроков банковского сектора».

«Мы с оптимизмом смотрим в будущее, но понимаем, что существует слишком много факторов, которые находятся вне зоны влияния банка и банковской системы в целом. Это и политика регулятора, и внешнеполитические риски», — отмечает Андрей Иванов. — При отсутствии сильных шоков объемы депозитов физлиц будут расти. Что касается ставок — то рынок будет следовать за регулятором. ЦБ заявляет о необходимости борьбы с инфляцией, и эксперты говорят о возможном снижении ключевой ставки. В этом случае процентные ставки по вкладам снизятся. Так что сейчас не самое плохое время для размещения свободных денежных средств».

Наталья Кудряшова

Займы до зарплаты



— сегмент рынка —

В Самарской области растет спрос на микрозаймы. На 1 мая 2015 года регион, по данным Национального бюро кредитных историй (НБКИ), занимал третье место из 25-ти с наибольшим объемом выданных микрозаймов, на 1 октября — седьмое среди 30-ти. Эксперты объясняют популярность экспресс-кредитов у самарцев доступностью из-за развитой сети микрофинансовых организаций (МФО) — на середину года их насчитывалось в области около сотни. По этому показателю регион занимает пятое место по стране.

Рынок микрофинансирования демонстрирует рост, несмотря на то, что в последнее время наметилась тенденция уменьшения числа игроков, что в основном связано с активной деятельностью Банка России по «чистке» реестра МФО. Так, в прошлом году была отменена упрощенная система налогообложения, после чего МФО, как и банки, обязали формировать резервы. Вступил в силу Закон «О потребительском кредите», определяющий предельные процентные ставки. Кроме того, к инициативам регулятора относятся обязательное вступление для всех профильных компаний в СРО и регулирование деятельности коллекторских агентств.

По данным ЦБ, в 2014 году в результате ужесточения требований из реестра МФО было исключено 1232 компании, что составляет 22,5% от их общего количества. При этом, несмотря на ужесточение условий и высокие требования к финансовой устойчивости, на рынок вышли 1611 новых МФО. Стоит отметить, что основной приток в ряды МФО наблюдался в первом полугодии 2014 года, а большинство уходов пришлось на четвертый квартал. В начале 2015 года в реестре МФО состояло 4200 организаций, сейчас — 3500.

«Возможно, в начале 2016 года в реестре останется еще меньше компаний, так как, вероятно, не все МФО успеют пройти процесс смены наименования, как того требует законодательство. Также очевидно, что с рынка в ближайшее время уйдут участники, которые не смогут соответствовать все более возрастающим требованиям регулятора», — считает генеральный директор компании «Фаст Финанс» Дмитрий Коршунов.

Но уход очередных игроков никак не скажется на объемах рынка, сходятся во мнении эксперты. «Мы прогнозируем, что спрос на микрозаймы будет расти. Немаловажным фактором является уход клиентов из банковской сферы в связи с ужесточением требований банков к своим заемщикам и возросшим ставкам по кредитам. При этом необходимость в финансировании у населения не снижается, а источников его получения все меньше. Куда может пойти заемщик, если ему было отказано в банковском кредитовании? Только в МФО», — констатирует господин Коршунов.

И у микрофинансовых организаций есть, что предложить своему потенциальному клиенту. Во-первых, здесь возможно получить заем в 10–15 тыс. рублей, а банки, в принципе, с такими небольшими суммами не работают. Во-вторых, процедура получения кредита достаточно быстрая и удобная для клиента, МФО проводит минимальную проверку платежеспособности гражданина и может выдать заем даже при минимальном доходе. И, наконец, микрозаймы — это короткие деньги, они выдаются на срок до 30 дней.

«У МФО я вижу два преимущества перед банками — сроки и объемы. Там физическое лицо может взять кредит «до зарплаты», чтобы пережить временную нехватку средств. И в данном случае 1% в день не «страшно». Если вы взяли 5000 рублей на неделю, то вам это обойдется всего в 350 рублей. Человек оценивает, сколько он заплатит, не в процентах годовых, а исключительно в реальных деньгах. В результате он не видит тот размер процентов, которые, по сути, платит и не может сравнить его с процентом по бан-

Микрозаймы не теряют популярности, так как выдаются быстро и при минимальном наборе документов

ковскому кредиту», — говорит аналитик Инвестиционного холдинга «ФИНАМ» Богдан Зварич.

Микрокредиты выдаются, как правило, под 0,35–2% в день, то есть до 14% в неделю, 56% — в месяц и 730% — в год. Однако на такие сроки никто их и не выдает. А потребность населения в этих кредитах остается. По данным рейтингового агентства RAEX («Эксперт РА»), за первое полугодие 2015 года портфель микрозаймов МФО вырос на 10% против 18% за аналогичный период прошлого года, достигнув 55 млрд рублей (в исследовании приняли участие более 40 микрофинансовых организаций, составляющих в совокупности около 35% объема рынка). Наиболее быстрыми темпами, по статистике НБКИ, растет портфель действующих микрозаймов (кредиты до зарплаты) — на 18,3% за третий квартал (или на 4,4 млрд рублей). Объем действующих кредитов на покупку потребительских товаров увеличился на 14,8% (или на 4,0 млрд рублей). В структуре портфеля микрофинансовых институтов (МФИ) доля займов выросла на 0,7% и составила 47,9%, а доля кредитов на покупку потребительских товаров сократилась в том же объеме до 52,1%.

«Высокий спрос на микрозаймы формируется за счет доступности этих средств (не требуются поручители, справки, пакет документов), возможности получить минимальные суммы на срочные нужды благодаря скорости их получения — без ожидания одобрения в течение 30 дней, как у банков. В онлайн МФО деньги можно получить на банковскую карту в течение пяти минут после одобрения заявки», — поясняет генеральный директор онлайн-сервиса микрокредитования «Честное слово» (МФО «Честное слово») Андрей Петков. И добавляет, что с кризисом популярность экспресс-кредитов никак не связана: «В большом количестве стран с более стабильной экономической ситуацией, например, в Великобритании, спрос на микрозаймы велик и растет большими темпами из года в год».

Самый популярный вид микрозаймов сегодня — это кредиты до зарплаты (сроком до 30 дней со ставкой, не превышающей 2,2% в день), но наблюдается, по словам Андрея Петкова, тенденция к появлению потребительских микрозаймов сроком больше одного года со ставкой 70% годовых. Причем все более востребованными становятся онлайн-продукты, в этом же сегменте заметно падает уровень просрочки, что эксперт объясняет растущей финансовой грамотностью заемщиков. «В текущем году мы столкнулись со спросом на большую сумму займа, оценив все риски, внесли изменения в скоринговую систему, прежде чем пойти на такой шаг. В результате удалось не только увеличить средний чек на 40%, но и уменьшить просрочку», — сообщает господин Петков. Пока эта цифра изменилась незначительно — по состоянию на 1 октября 2015 года, коэффициент просроченной задолженности (отношение суммы просроченной задолженности к изначальному размеру кредитов) по займам, выданным населению микрофинансовыми институтами, составил 29,2%, снизившись на один процентный пункт по сравнению с аналогичным показателем второго квартала 2015 года.

«Портфель кредитов МФИ продолжает показывать достаточно высокие темпы роста на фоне сокращения розничного кредитования со стороны банков. При этом снижение уровня просроченной задолженности свидетельствует о более активном применении крупными «игроками» на рынке МФИ современных инструментов управления кредитными рисками, в том числе скоринга бюро. Это позволяет сделать вывод о том, что конкурентоспособность МФИ на рынке необеспеченного кредитования продолжает повышаться», — резюмирует генеральный директор НБКИ Александр Викиулин.

Елена Андреева