

FOREX В КАРМАНЕ

МУЛЬТИВАЛЮТНЫЕ ДЕПОЗИТЫ КЛИЕНТЫ БАНКОВ НЕ ОЧЕНЬ-ТО ЖАЛУЮТ: У НИХ И СТАВКИ ПОНИЖЕ, ЧЕМ ПО КЛАССИЧЕСКИМ ВКЛАДАМ, И КОНВЕРТАЦИЯ СЛОЖНЕЕ. ОДНАКО ИМЕННО МУЛЬТИВАЛЮТНЫЕ ВКЛАДЫ ЗА СЧЕТ ПЕРЕХОДА ИЗ ВАЛЮТЫ В ВАЛЮТУ МОГУТ ПРИНЕСТИ НА ПОРЯДОК БОЛЬШУЮ ДОХОДНОСТЬ, ЧЕМ КЛАССИЧЕСКИЕ ДЕПОЗИТЫ. ТАК, В НАЧАЛЕ 2009 ГОДА ИЗ-ЗА КОЛЕБАНИЙ КУРСА ВАЛЮТ МУЛЬТИВАЛЮТНЫЙ ВКЛАД ЗА СЧИТАННЫЕ НЕДЕЛИ МОГ ПРИНЕСТИ БОЛЕЕ 100% ГОДОВЫХ. ВЛАДИМИР МЕРКУЛОВ

Согласно статистике ЦБ, в прошлом году вкладчики принесли в банки более 1,5 трлн руб. В докладе Агентства по страхованию вкладов (АСВ) за 2009 год отмечается, что это максимальный прирост за последние годы. За первый квартал 2009-го выросла доля валютных сбережений граждан — с 26,7 до 32,9%. По оценкам АСВ, это вызвано ростом привлекательности сбережений в евро и долларах из-за ослабления курса рубля к корзине валют в конце 2008-го — начале 2009 года.

Доллар в начале прошлого года установил ценовой рекорд: 19 февраля он оценивался в 36,4 руб. Всего же за два неполных месяца 2009 года американская валюта выросла почти на 14% (около 175% годовых). Не отставал и евро, которому в начале февраля 2009 года до 47 руб. не хватило 17 копеек, а его рост за первый месяц составил порядка 13% (более 130% годовых). Впрочем, к концу года рублевая стоимость этих валют практически вернулась на свои отметки начала 2009-го.

Сам факт роста валюты для владельцев классических вкладов не более чем информация. Эффективность вложений целиком зависит от того, насколько валюта подорожает на конец действия вклада. По данным «БДО Юникон», евро стал самой прибыльной валютой для вкладчика в минувшем году, покупательная способность евровалюты выросла на 2,35%. В то же время реальная доходность рублевых вкладов составила 1,55%, а аутсайдером стали сбережения в долларах, которые принесли всего 0,76% реального дохода. Впрочем, низкая эффективность банковских вкладов объясняется тем, что она была посчитана только по ставкам 15 ведущих банков и с учетом инфляции, составившей 8,8%.

Владельцам классических рублевых депозитов для извлечения дохода от роста той или иной валюты предстоит приложить немало усилий. В первую очередь необходимо потребовать вложенные деньги раньше, чем это предполагает депозитный договор (то есть потерять проценты по вкладу), затем открыть новый валютный вклад, который, возможно, придется также досрочно расторгнуть на пике положительного валютного тренда. Вклады, уже открытые в валюте для фиксации прибыли, надо также закрыть, не дожидаясь падения курса валюты. В большинстве подобных случаев доход будет рассчитываться по ставке вклада до востребования, редко превышающей 0,1% годовых, да еще за вычетом потери на конвертации.

Использовать колебания валют в свою пользу, не теряя при этом действующей процентной ставки, могут владельцы мультивалютных депозитов. Размещая средства на мультивалютном вкладе, вкладчик в любое время может перевести часть денег или даже всю сумму на счет в долларах, и это не будет считаться досрочным расторжением договора вклада. А значит, не



ЕВРО СТАЛ САМОЙ ПРИБЫЛЬНОЙ ВАЛЮТОЙ ДЛЯ ВКЛАДЧИКОВ 15 ВЕДУЩИХ БАНКОВ В МИНУВШЕМ ГОДУ, А АУТСАЙДЕРОМ СТАЛИ СБЕРЕЖЕНИЯ В ДОЛЛАРАХ

будут потеряны и накопленные проценты. «Анализируя изменение клиентских предпочтений в течение 2009 года, можно сказать, что предложение мультивалютных вкладов оптимально соответствует поведению вкладчиков, и мультивалютный вклад, открытый в начале года в валюте и переведенный во второй половине года в рубли, обеспечил бы максимальную доходность», — рассказал руководитель направления некредитных продуктов банка «Интеза» Андрей Мухамеджанов.

Пик спроса на мультивалютные вклады в банках был зафиксирован год назад, в первом квартале 2009-го, после чего с укреплением рубля их популярность пошла на спад. «С начала по конец 2009 года объем привлеченных банком средств частных лиц в мультивалютные вклады уменьшился почти вдвое. Наибольший объем портфеля мультивалютных вкладов был зафиксирован в феврале 2009-го, он более чем в полтора раза превысил показатели января 2009 года и почти в три раза против значений на конец 2009-го. Эта тенденция во многом обусловлена колебаниями валютных кур-

сов», — рассказала глава дирекции пластикового бизнеса и некредитных продуктов банка «Траст» Марина Дембицкая. Согласен с коллегой и член правления Сведбанка Алексей Аксенов: «Наибольшей популярностью мультивалютные вклады пользовались в начале 2009 года, в условиях волатильного рынка. Мы не наблюдали значительного повышения спроса именно на мультивалютные вклады, клиенты предпочитали размещать средства в пополняемые депозиты с возможностью частичного снятия, распределяя средства между несколькими валютами».

Впрочем, на низкую популярность мультивалютных вкладов оказывают большое влияние и более низкие относительно классических депозитов процентные ставки. По данным аналитического агентства StatBanker, среднерыночная рублевая ставка по мультивалютным депозитам в российских банках в январе этого года составила 9,9% годовых, в долларах и евро 4,9% и 4,6% соответственно, в то же время средние ставки по классическим вкладам с возможностью частичного пополнения и снятия составили 9,4% в