

ВКЛАДЫ ИЩУТ ДНО

Процентные ставки по вкладам обновляют исторические минимумы и уже достигли уровней, на которых для многих перестают быть привлекательными. При этом если раньше можно было получить более высокую доходность в более рискованных банках, сейчас разница в ставках у крупнейших игроков и небольших кредитных организаций перестала быть заметной.



еще два года назад вклады в банках можно было рассматривать как инструмент получения дохода, но сейчас процентные ставки опустились до рекордно низких уровней. По данным Агентства по страхованию вкладов (АСВ), в 2017 году 72 банка из топ-100 снизили процентные ставки по вкладам, 13 банков повысили, в 15 банках они остались без изменений. Средний уровень ставок (взвешенных по объему вкладов) на 1 января 2018 года по рублевым годовым вкладам на сумму 1 млн руб. снизился на 1 процентный пункт (п. п.) — до 6,4% годовых, следует из отчета АСВ по итогам 2017 года.

Не дают упасть

В феврале 2018 года средняя максимальная ставка десяти крупнейших игроков на рынке вкладов опустилась ниже 7% годовых. И могла бы снизиться существенно, если бы не агрессивная политика привлечения вкладов банков, которые проходят процедуру финансового оздоровления в Фонде консолидации банковского сектора (ФКБС), — «ФК Открытие», Бинбанк и Промсвязьбанк. Начиная с августа 2017 года эти банки предлагают ставки выше средних из-за того, что столкнулись с массовым оттоком клиентских средств. Получив для поддержания ликвидности краткосрочные кредиты от ЦБ, они должны теперь заместить вкладами средства регулятора в пассивах. «Банки ФКБС действительно предлагают ставки по депозитам несколько выше, чем средние по рынку, и декларируют надежность как у государственных банков, — признает вице-президент СМП-банка Роман Цивинюк. — С учетом своей ценовой политики они становятся заметными конкурентами крупнейшим банкам». Однако в скором времени благодаря полученным гарантиям надежности от регулятора пассивная база saniруемых банков стабилизируется, и средняя ставка топ-10 игроков снизится сильнее.

Нынешний низкий уровень процентных ставок по вкладам — не предел, предупреждают эксперты. По оценке участников рынка, доходность вкладов в этом году может сократиться еще как минимум на 1 п. п. С начала года многие банки пересматривают ставки по вкладам в сторону снижения. Только с начала марта как минимум два десятка банков снизили доходность по вкладам от 0,2 п. п. до 1,5 п. п. Из банков, входящих в топ-100, о снижении процентных ставок в марте сообщили Совкомбанк (на 0,2 п. п.), ВБРР (на 0,2–0,35 п. п.), банк «Ак Барс» (на 0,25–0,45 п. п.), Абсолют-банк (на 0,2–0,45 п. п.), банк «Россия» (на 0,4–0,5 п. п.), СДМ-банк (на 0,3 п. п.), Челиндбанк (на 0,4–0,5 п. п.) и Росгосстрахбанк (на 0,25–0,35 п. п.).

Ставка на снижение

По данным на середину марта, максимальная ставка по годовым рублевым вкладам составляла 8,5% годовых, однако при условии размещения суммы, существенно превышающей лимит страхового возмещения (1,4 млн руб.). Такие вклады предлагали Транскапиталбанк, Абсолют-банк и Нефтепромбанк. В пределах лимита АСВ максимальная процентная ставка по годовому вкладу в рублях уже не превышает 8% годовых, в то время как максимальная процентная ставка банков — лидеров по объему привлечения средств населения (Сбербанк, ВТБ, Совкомбанк, ГПБ, Альфа-банк, банк «ФК Открытие», Промсвязьбанк и РСХБ), по данным на 22 февраля, опустилась до 6,9% годовых.

Средняя ставка топ-10 банков — это важный ориентир для всего рынка. Другие банки не могут превышать этот уровень более чем на два процентных пункта — такую норму ввел ЦБ в ноябре 2017 года. Ранее допустимый уровень превышения составлял 3,5 п. п. Как указал ЦБ в своем сообщении, случаи нарушения будут становиться «объектом специального внимания органа банковского надзора».

Как видно из текущих ставок, на рынке сейчас нет игроков, которые предлагали бы ставки более чем на 1,5 п. п. выше, чем у лидеров по объему вкладов. Это — уникальная ситуация за последние годы, ведь ранее АСВ постоянно фиксировало существенное отклонение по

уровню процентных ставок как минимум у двух-трех десятков банков. Эти кредитные организации должны платить повышенные взносы в фонд страхования за рискованную политику на рынке вкладов. Однако теперь в результате активной расчистки банковского сектора (за последние четыре года, когда рынок покинули 359 игроков) практически не осталось банков с моделью агрессивного наращивания объема вкладов. Самым ярким примером такого банка была «Югра», лишившаяся лицензии в июле 2017 года, — за четыре года активной кампании привлечения средств населения банк увеличил объем вкладов в 30 раз, до 185 млрд руб. Объем выплат вкладчикам «Югры» (261 тыс. человек) составил более 173 млрд руб., что стало рекордом за всю историю страхования вкладов.

В ситуации, когда небольшие банки предлагают вклады с доходностью всего на 1–2 п. п. выше, чем у государственных банков, очевидно, что многие клиенты предпочитают не рисковать и размещать деньги в более крупных банках. В результате, по данным АСВ, по итогам 2017 года доля топ-30 банков на рынке вкладов достигла 87%, из которых 46% приходится на Сбербанк.

Такому росту концентрации рынка вкладов в том числе способствует и неоднократное обнаружение в течение 2016–2017 годов после отзыва лицензии у мелких банков так называемых тетрадок. «Тетрадки», или забалансовые вклады, — незаконная форма привлечения вкладов кредитными организациями в условиях получения предписания от ЦБ с соответствующим запретом. В результате вклады не отражаются в официальной отчетности банка, и данные о них отсутствуют в реестре, на основании которого АСВ выплачивает страховое возмещение после отзыва лицензии. На данный момент известно как минимум о двух десятках таких случаев — вкладчикам некоторых из этих банков приходилось в течение многих месяцев доказывать факт размещения своих денег в банке.

В целом динамику процентных ставок по вкладам определяют два фактора — уровень ключевой ставки ЦБ и уровень инфляции (в 2018 году, по прогнозам ЦБ, инфляция не должна превысить 4%). Оба показателя неуклонно снижаются, что позволяет банкам удешевлять стоимость кредитов, но одновременно приводит и к удешевлению стоимости их пассивов. При этом клиентам, еще два года назад имевшим воз-