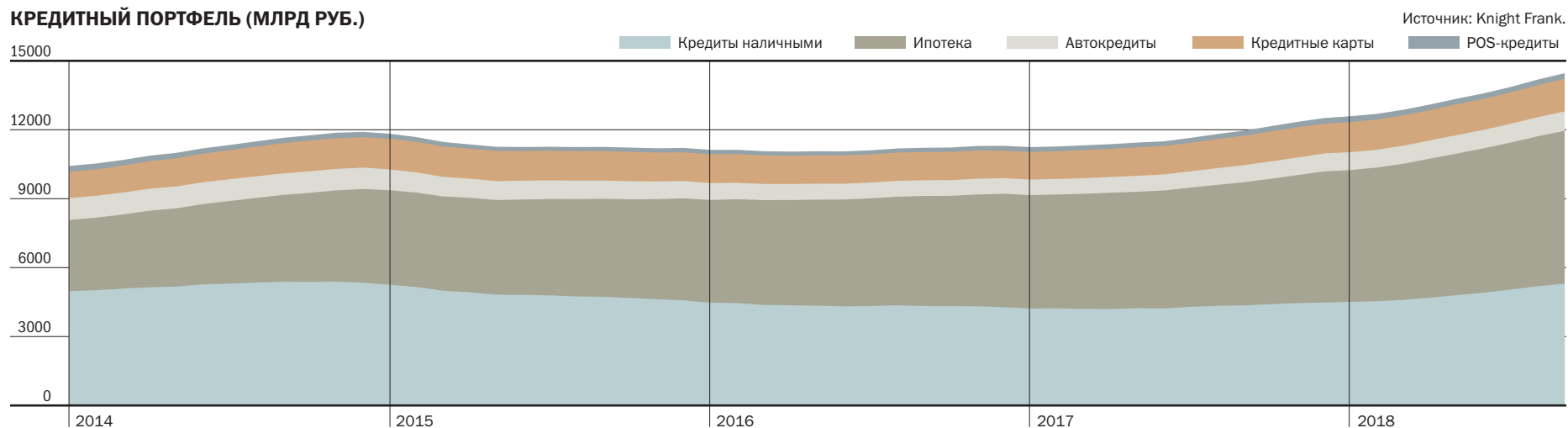


КРЕДИТНЫЙ ПОРТФЕЛЬ (МЛРД РУБ.)



точным, банки смогут, по нашему мнению, компенсировать потери за счет прибыли других сегментов».

В настоящий момент банки не видят причин для ужесточения оценки заемщиков и закручивания гаек, как это не раз бывало в кризисные периоды. Так, в банке «Русский стандарт» и Росбанке сообщили, что не планируют пересматривать требования к заемщикам. «Банк стремится упрощать все процессы, связанные с выдачей кредитов, улучшать процесс оформления потребительского кредитования и оптимизировать количество необходимых документов», — отметил руководитель управления развития кредитных продуктов Райффайзенбанка Андрей Морозов. В ближайшее время не планируют вносить изменений в текущие риск-процедуры и в ВТБ.

Не время для сбережений

В то время как розничное кредитование в 2018 году росло аномальными темпами, со сбережениями наблюдалась иная картина. Вклады физических лиц в банковской системе приросли на 3,6% за девять месяцев 2018 года. «По сути, это означает, что никакого реального прироста и не произошло, — увеличение достигнуто за счет начисленных банками за этот период процентов, а также за счет роста рублевой оценки валютной части вкладов», — объясняет Ольга Ульянова. Очевидно, что гражда-

**«Меры, принимаемые ЦБ
и направленные на снижение
темпов роста потребительского
кредитования, только частично
достигают своей цели»**

не избрали стратегию потребления, а не сбережения. «С учетом отсутствия предпосылок для улучшения благосостояния граждан вклады продолжают стагнировать и в 2019 году», — считает Владимир Тетерин из «Эксперт РА».

В этом году банкам пришлось испытать серьезный отток валютных вкладов в третьем квартале 2018 года. «Значительное падение валютных депозитов мы видели в августе (около \$5 млрд), когда появились слухи о потенциальных санкциях против некоторых российских банков, однако это падение практически полностью было восстановлено в сентябре,— указывает аналитик Fitch Ratings Антон Лопатин.— В целом сейчас мы считаем ситуацию с валютной ликвидностью в секторе стабильной».

При этом впервые за много лет банкам пришлось начать борьбу за возвращение этих средств, повышая процентные ставки. Ставки по рублевым

вкладам в ноябре перешагнули порог 8% годовых, и эксперты не исключают дальнейшего роста, правда, все же не очень существенного. «Учитывая происходящие макроэкономические изменения, в частности рост уровня инфляции, мы не исключаем продолжения коррекции и роста ставок до конца 2019 года еще на 1,5–2 процентных пункта, — говорит Антон Павлов из Абсолют-банка. — Но повышение не будет резким при сохранении текущих условий, оно будет происходить с небольшим шагом — 0,2–0,5 процентного пункта к ставке. Поэтому ждать повышения ставки нерационально. Когда деньги размещены во вклад, они работают и приносят доход».

Вклады с ИСЖ

Отдельный тренд этого года — активное продвижение вкладов в инвестиционное страхование жизни (ИСЖ). Размещая средства в банке в рамках та-

кого комбинированного продукта, клиент может получить более высокую процентную ставку. Однако далеко не все вкладчики хорошо осознают риски инструмента, а банки не стремятся дотошно разъяснять их клиентам. На эту проблему уже обратил внимание ЦБ, отметив, что в этом году число жалоб клиентов на ИСЖ увеличилось в два раза — в первую очередь из-за неполной или искаженной информации, предоставляемой об этом финансовом продукте. При этом банки не акцентируют внимание потребителей на том, что в отношении этих вкладов не действует защита Фонда страхования вкладов. А кроме того, в определенные периоды инвестирования доходность по таким инструментам может быть нулевой (чего не может быть при размещении стандартного вклада), и в конечном счете итоговая доходность инструмента может быть не выше классического депозита (при более высоких рисках). По данным ЦБ, среднегодовая доходность по договорам ИСЖ, завершившимся в 2017 году и первом полугодии 2018 года, не превышала ставок по банковским депозитам: для трехлетних договоров ее значение составило 3,3%, для пятилетних — 2,4%. Точный объем вкладов с ИСЖ по системе неизвестен, но, по данным ЦБ, резервы по договорам страхования жизни по ИСЖ на 30 сентября 2018 года достигли 816,7 млрд руб. ●

ИНДЕКСЫ ПРОЦЕНТНЫХ СТАВОК ПО СРОЧНЫМ ВКЛАДАМ

