

страхование вкладов

Главный инструмент бросает якорь

Вклады остаются основным инструментом сбережений россиян, но динамика их роста в этом году невысока. В январе — мае 2019 года объем вырос только на 1,2%. Правда, в мае произошло небольшое снижение, и если доходы населения не начнут расти, то тренд на снижение продолжится.

— депозиты —

Объемы депозитов физических лиц в течение года постепенно росли на фоне довольно высокой ключевой ставки Банка России и стабильных процентных ставок по вкладам в самих банках. На начало 2019 года вклады физических лиц в российских банках составляли почти 28,5 трлн рублей, а к началу июня плавно подобрались к 28,8 трлн рублей, отмечает аналитик ГК «Финам» Алексей Корнев. Рост за пять месяцев составил 345 млрд рублей. За весь прошлый год вклады выросли на 9,5%, или 2,473 трлн рублей.

В мае было отмечено незначительное снижение объема вкладов, что, по мнению господина Корнева, было вызвано опасениями снижения в будущем ставки Центробанка и, как следствие, доходности депозитов в банках, а также продолжающимся падением реальных располагаемых доходов населения. «Сейчас подавляющее большинство отечественных домохозяйств не имеют никаких сбережений, будучи вынужденными направлять все средства на текущие нужды и при этом еще и кредитоваться. Причем займы берутся не на покупку предметов длительного пользования, а именно на текущее неотложное потребление. Неудивительно, что в отсутствие излишков денежных средств интерес к банковским вкладам постепенно снижается», — говорит господин Корнев.

Вклады, тем не менее, остаются основным инструментом сбережений россиян. Основные причины: низкая финансовая грамотность, недоверие к российским финансовым институтам и, как следствие, вложение средств в те инструменты, которые имеют защиту со стороны государства, отмечает начальник управления развития банковских продуктов и проектов банка «Фридом Финанс» Мурад Шихмагомедов. В то же время среди тех клиентов, которые имеют положительный опыт инвестирования в другие финансовые инструменты, вложения в депозиты стремятся к нулю, добавляет он.

«В настоящее время нет ярко выраженного оттока или притока вкладчиков — есть спокойное поступательное развитие депозитной базы банков, связанное с необходимостью развития кредитования. В тренде с развитием кредитования развивается пассивная база, так как деньги на что-то нужно привлекать», — говорит директор дивизиона «Центр» Уральского банка реконструкции и развития (УБРиР) Александр Казанский. За первое полугодие 2019 года объем привлеченных депозитов в банке вырос на 12% по отношению к аналогичному периоду прошлого года, и депозиты физлиц полностью финансируют кредиты физлиц, часть вкладов даже идет на кредитование юридических лиц, тогда как депозиты юрлиц отстают от выданных корпоративных кредитов юрлиц. Привлеченные средства физлиц в полтора раза больше объемов кредитования физических лиц, добавляет господин Казанский.

«Больше всего вкладов было открыто в феврале. Сейчас ситуацию можно назвать стабильной», — говорят в пресс-службе Северо-Западного банка Сбербанка. За пять месяцев 2019 года сумма депозитов в банке почти не увеличилась (+1,8 млрд рублей к аналогичному пе-

риоду прошлого года), больше половины депозитов приходится на Петербург.

Ставки держат планку

Сегодня определяющими факторами для вкладчиков при выборе того или иного продукта являются надежность кредитной организации, процентная ставка и условия по продукту, удобство управления счетом, а также интуитивно понятный и полнофункциональный интернет-банк, отмечает Анна Тугай, начальник управления розничных сберегательных, инвестиционных и комиссионных продуктов Росбанка. Самые востребованные сроки размещения вкладов — до года, но есть тренд на более длительное размещение средств с целью фиксации высоких ставок. Помимо вкладов, большой интерес в последнее время представляют и сберегательные счета, которые позволяют гибко и удобно управлять своими средствами при сохранении процентов и являются идеальным инструментом финансового планирования, добавляет госпожа Тугай.

В основном открывают рублевые депозиты до одного года с возможностью досрочного отзыва и пополнения с максимально возможной капитализацией, согласен Александр Казанский. Начисление процентов по таким депозитам происходит раз в месяц с прибавлением к сумме вклада. Дальше, в зависимости от аппетита к риску и склонности к доходу, клиент выбирает наиболее удобный для него инструмент.

Средневзвешенные процентные ставки по привлеченным кредитными организациями вкладам физических лиц в целом по РФ в этом году держат одинаковую планку: в январе ставка по депозитам свыше года составляла 6,91% годовых (меньше одного года — 6,02%), в феврале — 7,02% (6,15%), в марте — 7,07% (6,03%), в апреле 6,92% (5,72%).

По словам Андрея Барановского, директора департамента розничного и массового бизнеса банка «Александровский», в региональных банках ставки с начала года практически не изменились, зато федеральные игроки незначительно повысили ставки. «На данный момент средние ставки по вкладам физических лиц находятся на уровне 7–7,5%. К концу года мы ожидаем незначительное снижение ставок при сохранении объемов депозитного портфеля на прежних уровнях», — прогнозирует банкир.

Господин Шихмагомедов также ждет снижения ставок. «После роста ставок в начале текущего года в настоящее время доходность вернулась к значениям конца 2018 года. В связи со снижением Центробанком ключевой ставки ожидаем дальнейшего уменьшения доходности по вкладам. Возможно, клиенты нашего банка переведут средства в более доходные инструменты, которые мы готовы предложить», — говорит он.

Общий тренд зависит от политики ЦБ, а он в настоящее время ограничивает бурный рост потребкредитования и, соответственно, влияет на «потолок» ставок по потребительским займам. Это, в свою очередь, отражается на ставках по депозитам. «Сейчас есть тенденция к снижению ввиду снижения ключевой ставки. Но даже если ставки растут, то имеют ограниченный потенциал к движению вверх», — указывает господин Казанский. Здесь

продолжает действовать ограничение базовой доходности, с которой при превышении ставок по вкладам базового уровня доходности по вкладам (то есть средневзвешенной доходности по крупнейшим банкам плюс 2 п. п.) банки выплачивают повышенные взносы в фонд страхования вкладов. Роста ставок к концу года господин Казанский не ожидает в связи с прогнозом снижения ключевой ставки регулятором.

Вне конкуренции

Что касается альтернативных банковским вкладам финансовых инструментов, то их по-прежнему не так много, во всяком случае — востребованных. «Инвестиционное страхование, накопительное страхование жизни, инвестиционные индивидуальные счета, народные ОФЗ — все это развивается. Но с учетом отсутствия гарантированной доходности, слишком больших сумм отсечения, слишком крупных минимальных сумм данные продукты пока не могут составить реальную конкуренцию депозитам в коммерческих банках», — полагает господин Казанский.

Россияне традиционно относятся к сложным банковским продуктам настороженно и с изрядной долей недоверия, поэтому даже «народные ОФЗ» не слишком популярны, добавляет господин Корнев. Что касается инвестирования свободных денежных средств посредством покупки муниципальных или корпоративных облигаций и тем более акций, то это интересно лишь незначительной части населения, которая действительно хоть немного «подкованна» и интересуется рынком ценных бумаг, отмечает эксперт.

Традиционно в качестве альтернативы граждане рассматривают вложения в иностранную валюту, чаще всего — в наличном виде и в основном в доллары. Кстати, в мае 2019 года при снижении депозитного портфеля ЦБ отмечал рост доли валюты: физлица более активно пополняли валютные счета и доля валютных вкладов за месяц выросла с 21,1 до 21,3%.

Тем не менее валютные банковские депозиты не слишком популярны у россиян, а доход по ним в российских банках незначительный. Как отмечает господин Корнев, валюты иных государств, помимо доллара США, также не слишком интересны. «Металлические» счета, равно как и покупка физического золота, составляют лишь незначительную долю от общего объема инвестированных средств. «Приходитесь констатировать, что, несмотря на не слишком большую активность россиян в части банковских депозитов, весомой альтернативы со стороны иных финансовых инструментов у вкладов просто нет», — резюмирует эксперт.

Впрочем, интерес розничных клиентов к инвестиционным продуктам растет, отмечает госпожа Тугай. Их наличие зачастую является одним из факторов выбора банка для размещения вклада. «Мы поддерживаем и стремимся предлагать желания как начинающих, так и опытных инвесторов за счет портфельного предложения депозита с повышенной ставкой и инвестиционных продуктов, таких как инвестиционное страхование жизни или структурное доверительное управление», — говорит банкир.

Любовь Викторова



Сейчас к числу вкладчиков, средства которых застрахованы в ССВ, относятся физические лица, индивидуальные предприниматели и малые предприятия

Расширить список

— категории —

Перечень физических и юридических лиц, на которые распространяется система страхования вкладов, может быть расширен. По мнению экспертов, инициативы носят социальный характер.

Система страхования вкладов была создана в 2004 году и изначально была нацелена на обеспечение стабильности ресурсной базы банковской системы, поскольку средства населения составляют основу банковских пассивов, но легко подвержены оттоку в условиях финансовой нестабильности. Речь идет о так называемом «бегстве вкладчиков», наиболее ярким примером которого может служить нестабильность на банковском рынке летом 2004 года. С тех пор максимальный объем возмещаемых средств был увеличен с 400 тыс. до 1,4 млн рублей. Средства индивидуальных предпринимателей были внесены в категорию застрахованных относительно недавно. «И эта мера была направлена в большей степени на поддержку малого бизнеса. Ранее предприниматели вынуждены были ожидать длительный период до окончания процедуры банкротства банка. Обсуждаемое сейчас расширение системы страхования вкладов также носит скорее социальный характер и вряд ли окажет значимое влияние на стабильность банковской системы», — отмечает Михаил Хромов. Как полагает аналитик ГК «Финам» Алексей Корнев, расширение категорий физических и юридических лиц, на которые распространяется система страхования вкладов, давно назрело. «Существует целый пласт потенциально уязвимых вкладчиков банков, которые рискуют потерять свои деньги в случае проблем у кредитного учреждения. Это люди, у которых на незначительный срок на банковском счете неумышленно оказалась сумма, существенно превышающая порог страхования в 1,4 млн рублей. Например, при продаже недвижимости, получении страховых выплат, субсидий, грантов, расчетов за выполненные работы или авансов. Можно себе представить масштабы личной катастрофы для такого вкладчика, когда он, меняя место жительства, продал квартиру и до того, как успел рассчитаться за новую, банк рухнул и почти все денежные средства, за исключением застрахованной суммы в 1,4 млн рублей, были утеряны. Фактически человек остается без жилья. Такие ситуации встречаются часто, но социальная защищенность должна быть гарантирована и таким пользователям банковских вкладов», — убежден аналитик.

Кто на новенького

С 1 января 2019 года вступили в силу изменения в 177-ФЗ «О страховании вкладов в банках Российской Федерации». В новой редакции предусмотрено страхование денежных средств малого предприятия в рублях и иностранной валюте на сумму, не превышающую 1,4 млн рублей. «Таким образом, сейчас к числу вкладчиков, средства которых застрахованы в ССВ, относятся физические лица, индивидуальные предприниматели и малые предприятия. В ЦБ РФ уже заявили, что

считают этот список достаточным, а дополнительное его расширение серьезно увеличит нагрузку на АСВ и на всю банковскую систему», — отмечает ведущий аналитик QBF Олег Богданов. О том, что ЦБ готов на расширение категорий физических и юридических лиц, на которые распространяется система страхования вкладов, в июне этого года сообщил первый зампред ЦБ Дмитрий Тулин, выступая на заседании комитета Госдумы по финансовому рынку. По мнению директора по развитию Rebridge Capital Ольги Хрипченко, поправки в закон о страховании вкладов — хорошая идея, которая при реализации принесет пользу, а основной категорией вкладчиков, которых затронет нововведение, станет средний бизнес. Председатель правления VestaBank Виктор Жидков полагает, что расширение возможностей по страхованию вкладов является здоровой идеей. «В ряде жизненных ситуаций люди накапливают и сохраняют в банке более 1,4 млн рублей. При этом они не всеядны могут пользоваться услугами высоконадежных банков в силу территориальной удаленности их офисов или отсутствия в арсенале данных банков каких-то продуктов. Страхование защиты должна распространяться на уязвимые слои населения, которые не защищены от финансовых рисков и крайне чувствительны к потере средств. В частности, страхование стоит распространить на людей, получающих разовые выплаты, а также занимающихся бизнесом в качестве самозанятых», — уверен Виктор Жидков.

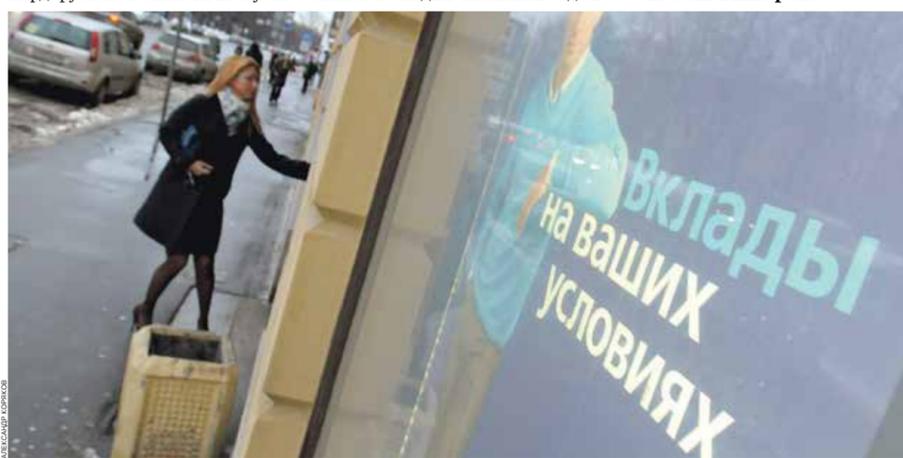
Попаст под гарантии

По мнению старшего научного сотрудника лаборатории структурных исследований Института прикладных экономических исследований РАНХиГС Михаила Хромова, к застрахованным средствам могут отнестись социальные учреждения, а также, в особых случаях, средства физических лиц в объеме до 10 млн рублей. «В целом для банковского сектора эта мера, скорее всего, не окажет значимого эффекта. Социальные учреждения — это не та категория банковских клиентов, которая может активно изымать свои средства в период нестабильности. Также и перечень ситуаций, в которых страховка средств физлиц будет расширена до 10 млн рублей, будет достаточно ограничен. Однако социальный эффект, безусловно, будет. И это позволяет рассматривать данную инициативу в рамках общего повышения степени защиты прав потребителей финансовых услуг», — убежден Михаил Хромов. Советник, руководитель практики банкротства и финансовой реструктуризации международной юрфирмы «Ильшев и партнеры» Дмитрий Константинов уверен, что в конечном счете под гарантии могут и должны попасть все клиенты, у которых есть банковские счета. «Мы видим тенденцию на расширение объема застрахованных вкладов за счет субъектов, пользующихся отдельной защитой, например представителей малого и среднего предпринимательства. Поэтому, возможно, законодатель найдет новые группы привилегированных вкладчиков, хотя кто это может быть, сейчас сказать очень

сложно. Также нельзя исключать предоставление подобных гарантий компаниям с государственным участием», — считает он. Партнер, руководитель налоговой практики O2 Consulting Татьяна Сафонова считает, что в настоящее время особенно незащищенными в данном случае оказываются бюджетные организации и субъекты малого предпринимательства, которые в силу характера своей деятельности могут одновременно иметь на своих счетах суммы, превышающие 1,4 млн рублей. «В рамках поддержки малого предпринимательства и обеспечения деятельности бюджетных организаций как наиболее уязвимых категорий физических и юридических лиц Банк России поддержал наконец идею о расширении на них системы страхования вкладов. Однако страхование вкладов, как инструмент снижения кредитного риска банка, очевидным образом влияет на конкуренцию на рынке депозитов. Степень и последствия такого влияния еще предстоит оценить регулятору совместно с профессиональными участниками финансового рынка», — заключает Татьяна Сафонова.

Председатель комитета по финансовому рынку Государственной думы Анатолий Аксаков напоминает, что в мае 2019 года был внесен законопроект, направленный на распространение системы страхования вкладов на владельцев специальных счетов по капитальному ремонту. Законопроект предусматривает, что страхованию будут подлежать денежные средства, размещаемые товариществами собственников жилья, жилищными и жилищно-строительными кооперативами, региональными операторами, управляющими организациями в банках на основании договора специального счета и договора специального депозита. «Утрата средств, размещаемых гражданами на специальных счетах по капитальному ремонту, приведет к целому ряду неблагоприятных последствий, таких как, например, невозможность своевременного проведения капитальных ремонтов многоквартирных домов, улучшение их эксплуатационных характеристик в целях повышения безопасности и комфортности условий проживания в многоквартирных домах, аварийному состоянию домов. Размер страхового возмещения будет аналогичен размеру страхового возмещения, определенного для физических лиц, индивидуальных предпринимателей, микропредприятий и малых предприятий», — рассказывает господин Аксаков. Кроме того, по его словам, сейчас готовится еще один законопроект, расширяющий перечень организаций, которые смогут рассчитывать на систему страхования вкладов. «Скорее всего, это будут религиозные организации, может быть, садоводческие товарищества. Возможно, что к таким организациям могут быть также причислены и благотворительные фонды. Сейчас идет дискуссия по определению круга таких организаций. Возможно, уже летом соответствующий законопроект будет внесен в Государственную думу», — констатирует Анатолий Аксаков.

Агата Маринина



В мае было отмечено незначительное снижение объема вкладов, что было вызвано опасениями снижения в будущем ставки Центробанка и, как следствие, доходности депозитов в банках