

щать покупательную способность сбережений граждан», — рассказали в Южном ГУ ЦБ РФ.

Как рассказали в Сбере, средняя ставка по вкладам в банке по итогам декабря составила 4,17% годовых. В ВТБ в прошлом году средняя ставка по сберегательным продуктам составляла 6%, сегодня максимальная доходность находится в районе 9% годовых. По мнению экспертов ВТБ, в 2022 году средневзвешенные ставки по рублевым вкладам будут варьироваться возле 8–8,5%.

«Ставки по вкладам меняются вслед за движением ключевой ставки ЦБ. Кроме того, ставка зависит от суммы вложений и срока вклада — чем он дольше, тем выше доходность. На сегодняшний день средняя ставка по вкладам в Краснодарском крае — 7%. Бесспорно, размер ставки по вкладам напрямую влияет на отклик клиентов и ведет к увеличению депозитного портфеля. Так, например, начиная с лета 2021 года мы провели серию повышений ставок для клиентов вслед за движением ключевой ставки Банка России. В результате это сразу привело к росту срочных вкладов на 15% в июле — октябре», — рассказывает Сюзанна Подмазова.

Руководитель регионального Росбанка также отмечает, что подобный вышеописанному тренд можно было наблюдать и относительно накопительных счетов. Так, повышение ключевой ставки и реакция финансового рынка позволили банку в прошлом году вывести на рынок специальное предложение — сберегательный счет с высокими ставками, что помогло привлечь новых клиентов, а также клиентов, которые ранее не пользовались сберегательными продуктами. А депозитный портфель территориального офиса Росбанка в Краснодарском крае по итогам 2021 года вырос на 29%.

ТРАДИЦИИ И ИНВЕСТИЦИИ Для большинства граждан банковский вклад остается наиболее простым и понятным инструментом для сохранения капитала, считает Эдуард Колесников. Когда речь заходит о повышении доходности, банк «Уралсиб», по его словам, использует портфельный подход: часть средств размещается на вкладе с фиксированной ставкой и возможностью снять деньги в любой момент, а другая часть — в инвестиционные продукты.

«Какие именно, определяем на основе пожеланий клиента о доходности и возможных рисках. Приведу пример подобного решения: 50% капитала на вклад сроком 6 или 12 месяцев, 30% в инвестиционное страхование жизни, 20% в брокерский счет с готовым решением ИИС или ПИФ. Клиентоориентированный подход и набор качественных продуктов позволяет сделать интересное предложение,



которое будет отвечать потребностям наших клиентов», — говорит господин Колесников.

Какими альтернативами банковских вкладов воспользоваться, определяет, по его словам, сам клиент. Банк же может предложить решения в зависимости от пожеланий по сроку, ожиданий по доходности и уровню допустимого риска. «С одной стороны, клиенту может быть важно получить продукт с гарантиями сохранности и потенциальной доходностью на 3–4% выше, чем по вкладам, — это вложение в ИСЖ. Или у клиента есть возможность использовать инвестиционный налоговый вычет на взнос — это позволит вернуть НДФЛ до 52 тыс. руб. — это вложение в ИИС. Для отдельной категории клиентов существует возможность получить статус квалифицированного инвестора и для вложения капитала использовать инвестиционные продукты, недоступные клиентам, не имеющим такого статуса. В таких продуктах доходность может значительно превышать ставки банковских вкладов», — рассказывает Эдуард Колесников.

Универсальным решением для многих клиентов, по его словам, является накопительное страхование жизни (НСЖ), которое позволяет за счет периодических взносов сформировать желаемый капитал к определенному сроку и при этом иметь страхование жизни и здоровья на весь срок программы.

В ВТБ отмечают, что интерес жителей Краснодарского края к инвестиционным инструмен-

ЛУЧШИМ РЕШЕНИЕМ ПРИ ВКЛАДЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ СТАНЕТ ОБРАЩЕНИЕ К ПРОФЕССИОНАЛАМ, КОТОРЫЕ ПОМОГУТ КЛИЕНТУ ПОНЯТЬ, КАКИЕ КРИТЕРИИ ДЛЯ НЕГО НАИБОЛЕЕ ВАЖНЫ С УЧЕТОМ СРОКОВ, ПОЖЕЛАНИЙ ДОХОДНОСТИ И ОТНОШЕНИЯ К РИСКАМ

там растет из года в год, и в 2021 году наиболее популярным было брокерское обслуживание, в том числе открытие ИИС с возможностью налогового вычета. «Объем средств на брокерских счетах в банке увеличился на 43% — до 56,5 млрд руб. Далее следуют ПИФы — 3,2 млрд руб. (рост +42%). Спрос на индивидуальное инвестиционное и накопительное страхование жизни вырос на 21%, до 5,3 млрд руб.», — рассказали в ВТБ.

По информации Росбанка, сейчас с учетом конкурентных предложений по вкладам и сберегательным счетам эксперты отмечают продолжение тенденций последних лет, когда при близких процентных ставках чуть большая доля клиентов (около 60%) выбирает более гибкий инструмент сберегательного счета, так как он дает возможность снимать и вносить средства в любой момент и без потери процентов.

«С ОДНОЙ СТОРОНЫ, КЛИЕНТУ МОЖЕТ БЫТЬ ВАЖНО ПОЛУЧИТЬ ПРОДУКТ С ГАРАНТИЯМИ СОХРАННОСТИ И ПОТЕНЦИАЛЬНОЙ ДОХОДНОСТЬЮ НА 3–4% ВЫШЕ, ЧЕМ ПО ВКЛАДАМ, — ЭТО ВЛОЖЕНИЕ В ИСЖ. ИЛИ У КЛИЕНТА ЕСТЬ ВОЗМОЖНОСТЬ ИСПОЛЬЗОВАТЬ ИНВЕСТИЦИОННЫЙ НАЛОГОВЫЙ ВЫЧЕТ НА ВЗНОС — ЭТО ПОЗВОЛИТ ВЕРНУТЬ НДФЛ ДО 52 ТЫС. РУБ.»

«На сберегательном счете можно хранить основную сумму средств, получая процент на остаток по нему. При необходимости часть средств можно переводить на текущий счет, чтобы оплачивать с него покупки. У премиальных клиентов пользуются спросом программы инвестиционного страхования, позволяющие участвовать в инвестиционных идеях группы Societe Generale. Квалифицированным инвесторам доступны идеи в формате структурных продуктов. В линейке Premium banking Росбанка есть онлайн-инвестиции, паевые инвестиционные фонды, комбинированные продукты, такие как вклад с повышенной доходностью в сочетании с инвестиционным продуктом. На базе управляющей компании "РБ Капитал" запущены инвестиционные фонды, ориентированные на глобальные рынки и высокотехнологичные компании. Также клиентам банка доступны фонды, инвестирующие в российские акции, облигации и валютные облигации. С 2021 года их можно приобрести

через стратегии доверительного управления в формате индивидуального инвестиционного счета», — рассказала Сюзанна Подмазова.

ВРЕМЯ МАКСИМАЛЬНОЙ ДОХОДНОСТИ

Аналитики Banki.ru считают, что в 2022 году инвестору следует придерживаться стандартных принципов: никогда не вкладываться во что-то одно, держать запас наличности для будущих покупок и иметь как минимум две базовые валюты в портфеле. Ранее директор региональной сети по работе с состоятельными клиентами «БКС Мир инвестиций» Григорий Сосновский упоминал, что в текущем году будет актуален рынок акций.

«Скорее всего, в следующем году инфляция достигнет своего пика и начнет снижаться (производство с сентября падает, доходы населения растут ниже инфляции, за кредитованность растет, а доступность кредитов падает). Снижение инфляции остановит рост ключевой ставки, а значит и падение облигаций, в том числе и облигации федерального займа. Скорее всего, в 2022 году инвестиции в российские облигации окажутся более чем удачными», — считает господин Сосновский.

Директор офиса рыночных исследований и стратегии Росбанка Евгений Кошелев считает, что в марте—апреле 2022 года Банк России может потенциально повысить ключевую ставку в общей сложности еще на 100–150 базовых пунктов. Более точная диспозиция сил в экономике, а также инфляционная картина в феврале—апреле, по его словам, позволит уточнить момент и размер необходимых повышений ставки. «Банк России предполагает довольно медленную нормализацию процентной политики в 2023 году. Необходимым и достаточным условием для этого остается возврат инфляции к целевым уровням, однако соотношение средней инфляции и средней ключевой ставки указывает на то, что в 2023 году «жесткость» денежно-кредитной политики может даже вырасти в сравнении с 2022 годом», — говорит эксперт.

По мнению регионального управляющего Альфа-Банка в Краснодарском крае Антона Кузнецова, переход в цикл ужесточения монетарной политики позитивен для банковской отрасли, потому что с повышением ключевой ставки доходы банков также растут. «Для корпоративного бизнеса рост ключевой ставки ЦБ РФ способствует увеличению размера процентных ставок по срочному размещению временно свободных денежных средств», — констатирует банкир.

Что касается размещения денежных средств физическими лицами, то, по мнению Эдуарда Колесникова, лучшим решением в этом случае станет обращение к профессионалам, которые помогут клиенту понять, какие критерии для него наиболее важны с учетом сроков, пожеланий доходности и отношения к рискам. «Определившись с критериями и получив информацию от менеджера банка, клиент сможет выбрать для себя именно те продукты, а скорее даже сформировать инвестиционный портфель, который удовлетворит его финансовые потребности», — говорит представитель «Уралсиба».

В ВТБ считают, что для того, чтобы зафиксировать максимальную доходность, вкладчикам стоит рассмотреть возможность открытия депозитов в ближайшие 2–2,5 месяца, так как далее не исключено постепенное снижение ставок по вкладам. «Сейчас возможно появление сберегательных продуктов с двузначными ставками, но это будут лимитированные предложения с дополнительными издержками для клиентов или для ограниченной аудитории (например, в рамках сезонных акций)», — говорят в ВТБ.

Сюзанна Подмазова считает, что сегодня наиболее оптимальный вариант сохранения и приумножения средств — это создание финансового портфеля из нескольких инструментов. «Следует задействовать и сберегательный счет, и инвестиционные решения», — резюмирует собеседница GUIDE. ■



ИНТЕРЕС ЖИТЕЛЕЙ КРАСНОДАРСКОГО КРАЯ К ИНВЕСТИЦИОННЫМ ИНСТРУМЕНТАМ РАСТЕТ ИЗ ГОДА В ГОД, И В 2021 ГОДУ НАИБОЛЕЕ ПОПУЛЯРНЫМ БЫЛО БРОКЕРСКОЕ ОБСЛУЖИВАНИЕ