

ФИНАНСЫ

БАНКИ

# Карточный потенциал

Приток средств во вклады замедлился из-за снижения их доходности и появления новых альтернатив

Полина Путякова

Темпы роста остатков на депозитных счетах физических лиц замедлились до уровня 2014 года. Если по итогам 2015 года их объём в Пермском крае увеличился на 16%, то за январь–ноябрь 2016 года — лишь на 3%. Точно таким же был прирост сбережений на счетах жителей края в докризисном 2014 году.

## Стимула нет

Такое совпадение в первую очередь объясняется возвратом ставок по вкладам на уровень 2014 года, снизившим привлекательность наиболее привычного инструмента инвестирования. Вторая причина — снижение уровня жизни населения: у большей его части отсутствуют «лишние» доходы, которые, в принципе, можно было бы направить на сбережение в той или иной форме.

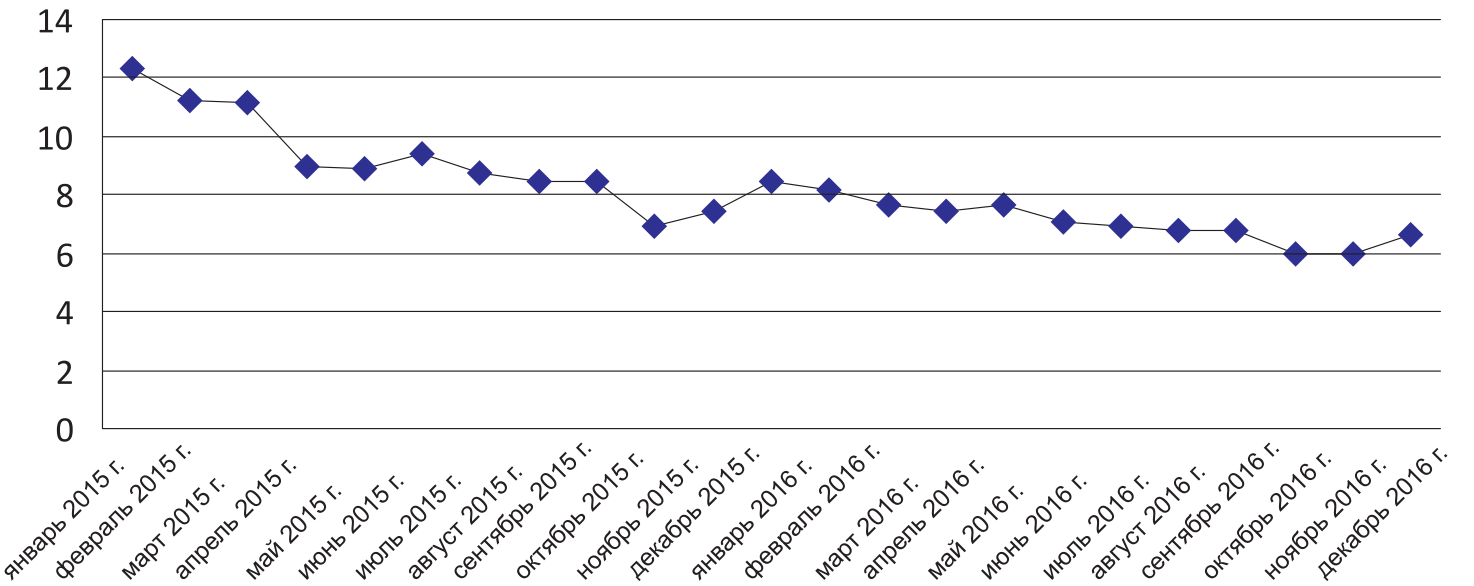
В свою очередь, банки также не заинтересованы в привлечении дополнительной ликвидности, поэтому не стимулируют интерес населения ко вкладам. «Более того, у рынка есть ожидания дальнейшего снижения ставок по вкладам, и поэтому наиболее интересные ставки банки предлагают по краткосрочным и среднесрочным депозитам — три–шесть месяцев», — говорит Павел Нуждов, начальник центра развития сберегательных, расчётных и комиссионных продуктов ОТП Банка.

Ставки по долгосрочным вкладам ниже, поскольку кредитные организации стремятся минимизировать свои процентные риски — вероятное расхождение между среднерыночной ставкой через год (и тем более три года) и фиксированной ставкой по вкладу. Население уже отреагировало на такую процентную политику — в среднем банки отмечают сокращение доли долгосрочных вкладов.

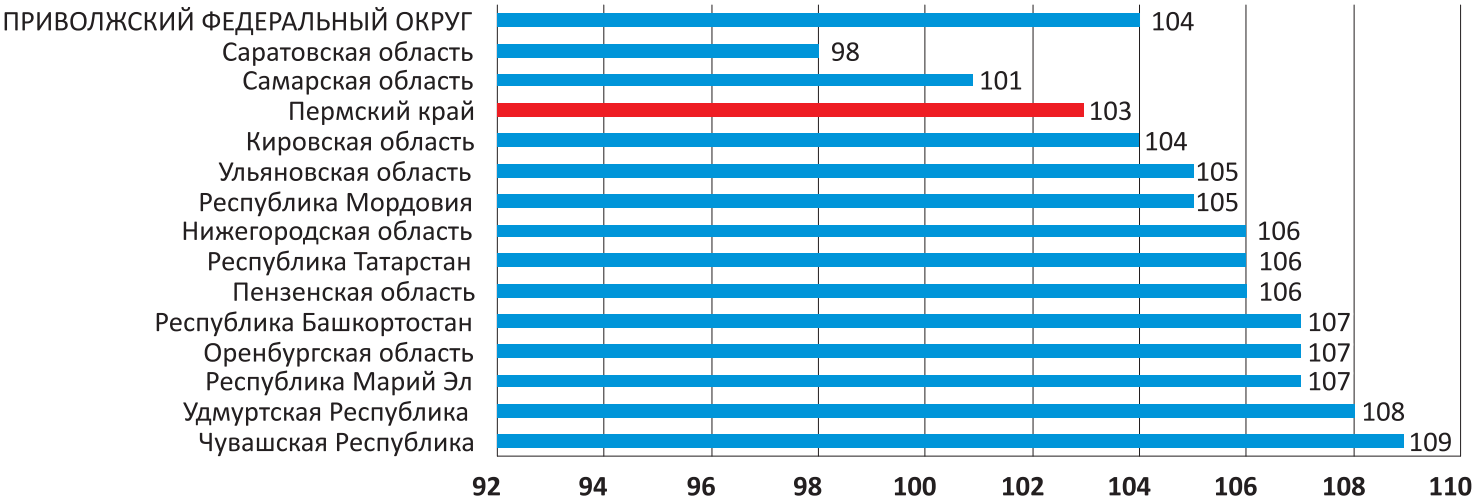
Наталья Кондрашова, директор филиала «БКС Премьер» в Перми, добавляет, что традиционно по классическим вкладам (не предполагающим частичного снятия и пополнения) ставка также выше. Кроме того, эксперты называют такие способы максимизации доходов по вкладу, как сезонные предложения (обычно весной и осенью), а также пенсионные кредиты. В целом практики советуют не ожидать специальных предложений, а открывать вклады на длительный срок прямо сейчас, с тем чтобы зафиксировать имеющуюся на рынке доходность.

Эксперты отмечают, что из-за низкой доходности вклады как инструмент инвестирования потеряли часть своего функционала. В «БКС Премьер»

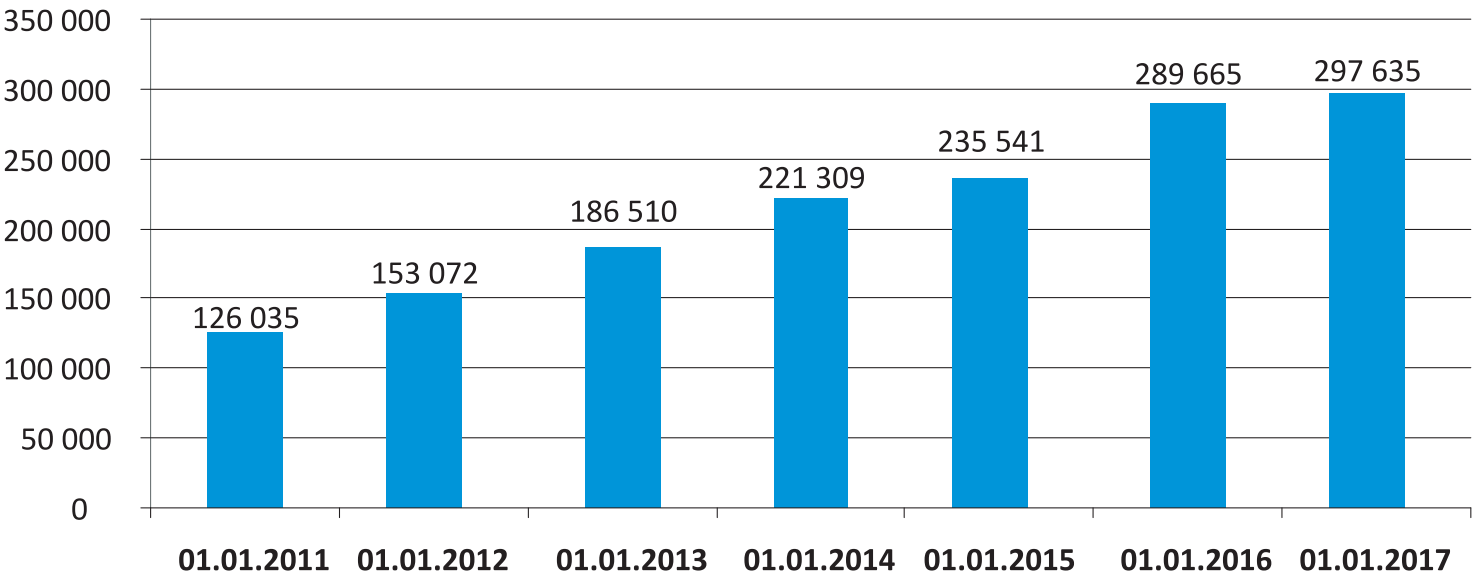
Динамика средней ставки по вкладам сроком до года, %



Динамика остатков по вкладам населения в январе–ноябре 2016 года, %



Остатки по вкладам в Пермском крае, млн руб.



отмечают, что средняя максимальная ставка по депозитам физических лиц в рублях превышает прогнозируемую инфляцию в 2017 году примерно

на три процентных пункта. Даже если игнорировать тот факт, что показатели реальной инфляции всегда выше официальной, приходится констатировать,

что вложения в депозиты в текущей ситуации можно рассматривать лишь как стратегию сбережения, но не приумножения.