

ЖИВОЙ разговор



Напомним его основные тезисы:

Колебания ставок по депозитам — объективный экономический процесс, который лишь выражается той или иной цифрой. В нашем случае — ставкой рефинансирования Центрального банка. Как и любой процесс, он имеет свои причины и следствия, следовательно — возможность определенного прогнозирования. Ничего непредсказуемого в том, что в период кризиса ставки по вкладам были высоки, а в последние 1,5 года неуклонно снижались, нет. В период финансового кризиса, в наиболее острой его фазе конца 2008 — начала 2009 года банкам требовались средства для поддержания ликвидности, поэтому они готовы были предлагать вкладчикам высокий процент, чтобы привлечь средства во вклады.

Помимо этого, ставка рефинансирования Центрального банка РФ, т.е. ставка, под которую ЦБ кредитует коммерческие банки, в тот период была довольно высока (13%) во многом из-за инфляционных опасений. Иными словами, в самый пик кризиса в РФ деньги были весьма дороги с точки зрения их получения банками, да и физическими и юридическими лицами также.

Экономика РФ уже возобновляет рост после кризиса, что неизбежно приводит к росту инфляции. Соответственно, это может привести к росту ставок по депозитам и кредитам в соответствии с повышением ставки рефинансирования. **Весь вопрос — когда же ждать возможного роста ставок? Мы предполагаем, что в ближайшие полгода ощутимых движений вверх ждать не стоит, а в течение 2011 года в целом — вероятность весьма высокая.**

Декабрь вроде как «был совсем недавно», но все равно — с тех пор утекло немало воды, в том числе финансовой. Три месяца для банков — срок немалый, перспективы рынка видятся все более четко. Сегодняшние наши собеседники, отвечая каждый по-своему на одни и те же вопросы, вносят свои элементы, свое личное видение в общий вопрос о судьбе нашей «зачки». При этом неважна толщина зачатки или тяжесть кубышки — для кого и миллион не деньги, а кому и десять тысяч во вкладе — как подушка безопасности.

Судьба «зачки»

Дискуссии о том, что станет с депозитами физических лиц, попросту говоря, с нашими вкладами, не утихает с осени прошлого года. Нет, речь идет не о каких-либо рисках: вклады от рисков как раз-то и застрахованы государством.

Речь о том, что инфляция, с одной стороны, «съедает» начисленные проценты. С другой стороны, проценты эти, как бы нам ни хотелось, расти сообразно нашим пожеланиям не могут. Более того — им и не позволяют расти в принудительном порядке. За этим строго следит Банк России: «лишние», по его мнению, обещания банков чреватые для этих самых банков негативными организационными и финансовыми последствиями.

Это понятно: обещать мало, придется выполнять. А выполнять, то есть отдавать завышенный процент по вкладу, можно только из прибыли, полученной, в частности, от кредитования. Кредитование — это в любом случае риск, причем риск теми самыми «базовыми» вкладами, которые мы принесли. Не замкнутый круг, а скорее круг всеобщей осторожности.

В декабрьском номере «Денежки»

мы пытались вплотную приблизиться к прогнозам по вкладам и процентам, которые должны были нас радовать ну хотя бы с весны. Объемное интервью-разъяснение, которое по материалам своего блога подготовил Председатель АКORB, Председатель правления АФ Банка Айдар Сабирович Зубаиров, давало ответы на ряд вопросов. Прежде всего в плане «отчего и почему».

Совет по делу:

Выбираете надежный банк. Выбрав банк, выбираете депозит с пополнением и частичным снятием. Прием выбираете такой депозит, чтобы сумма неснижаемого остатка была как можно меньше, а также чтобы ограничений по частичному снятию было тоже по минимуму, в том числе по размеру суммы, которую можно изъять со вклада до его окончания.

Обнаружив такой вклад, вы можете его открыть на срок 1-3 года (так как мы не можем со 100% гарантией утверждать, что ставки точно вырастут в 2011 году). И вот, открыв такой вклад, вы сможете откладывать туда накопления, НО! Но если ставки по вкладам начнут расти, вы просто сможете изъять почти все средства со вклада и перенести на новый депозит, но уже с повышенной ставкой.

Если же ставки останутся на прежнем уровне, у вас будет депозит с уже зафиксированной достаточно высокой ставкой, и вы сможете продолжить им пользоваться. Если же вы планируете отчисление крупных сумм на депозит в ближайшие 1-2 года, ищите сразу 2-3 депозита с пополнением и частичным снятием.

Итак... наши собеседники:

РАЗГОВОР



Ольга АКУЛЕНКО,
директор
департамента
разработки бизнес-
процессов и
описания продуктов
Московского Банка
Реконструкции и
Развития

МБРР



Рамиль ТУЛЯКОВ,
руководитель
операционного
офиса Банка
Сосьете Женераль
Восток в г.Уфа

BSGV



Рамиль ФАХРЕДИНОВ,
руководитель
филиала
«Свердловского
Губернского
банка»

СБ

1 С одной стороны, инфляция превращает вклады населения в убыточные вложения. С другой стороны, люди упрямо продолжают нести деньги в банки. Почему?




Ольга АКУЛЕНКО: 

Действительно, в прошлом году рост сбережений населения оказался достаточно высоким, как в целом по рынку, так и в нашем банке — МБРР. В нашем банке депозитный портфель увеличился почти на 37%. Как причину этого, в первую очередь, можно назвать отсутствие на рынке альтернативных инструментов сбережения. А если они и есть, то зачастую население недостаточно о них информировано.

Вклады же — вполне знакомый продукт, их можно открывать на разные сроки с различными условиями. И это действительно удобно и выгодно! Даже если клиенты всё же выбирают иные способы инвестирования, часть средств оставляют на банковских вкладах.

Весомым аргументом в пользу вкладов является и сумма денежных средств до 700 тысяч рублей, застрахованная государством. Другой причиной значительного роста вкладов в прошлом году стало пополнение вкладов, открытых годом ранее под довольно высокие проценты. В этом году, когда ставки стали значительно ниже, мы ожидаем роста портфеля на 15-18%.

Рамиль ТУЛЯКОВ: 

Рост вкладов населения действительно продолжался на протяжении всего 2010 года, несмотря на постоянно снижавшиеся ставки. Причина популярности вкладов в 2009-2010 годах лежала как в области экономики, так и в области психологии. Экономически страна лишилась основных инвестиционных инструментов, доступных непрофессиональным инвесторам: недвижимости и ПИФов. Вклады стали единственной альтернативой для сохранения средств, к тому же, ставки по вкладам значительно превышали инфляцию. Психологически с наступлением кризиса большинство граждан перешли от крупных трат к накоплению. Об этом свидетельствует и спад на рынке кредитования, и рост доли населения, имеющего вклады в банках. Это нормальное поведение в период кризиса, когда многие осознали необходимость финансовой «страховки» на случай потери работы.

Однако уже в 2011 году прогнозируется снижение темпов роста депозитных портфелей банков, вплоть до начала оттока средств. Во-первых, у многих вкладчиков заканчиваются сроки вкладов, открытых еще под высокие проценты в 2009 — начале 2010 года, а открывать новые вклады по более низким ставкам они не спешат. Во-вторых, намечается возрождение на рынке недвижимости (выдача ипотечных кредитов растет), снова высок спрос на новые автомобили (и автокредиты), стабилизировалась ситуация с безработицей и рынком труда в целом. Получается, что популярность сбережения денег в 2011 году будет уже не такой высокой, как в течение двух последних лет.

Рамиль ФАХРЕТДИНОВ:

Да, преумножить сбережения с тем уровнем инфляции, который мы сегодня наблюдаем, вклады не позволяют. Причины как макроэкономические, так и на бытовом уровне всем понятны — последствия финансового кризиса ощущаются до сих пор, и даже профессионалам очень сложно предугадать доходность от вложений в акции, недвижимость и золото. Поэтому население отдает предпочтение самому привычному банковскому продукту — вкладам. Нельзя забывать и о гарантиях, которые сегодня предусмотрены государством — защита вкладов в пределах 700 тысяч рублей независимо от ситуации в конкретном банке. В этих пределах находится свыше 90% всех вкладов населения, поэтому популярность вкладов была и остается высокой.

Люди задают себе вопрос — не открывать депозиты сейчас, а ждать повышения ставок? Это не совсем правильный подход. Никто не может гарантировать, что ставки по депозитам будут точно расти уже сейчас или в целом — в 2011 году. Может быть, это произойдет раньше. Может быть, и позже. Люди интуитивно понимают неправильность такой пассивной, выжидательной позиции. Сегодня основная задача частных инвесторов — не столько заработать, сколько не потерять, а банковские вклады остаются наиболее понятным и безопасным инструментом хранения денег.


2 Региональные банки продолжают демонстрировать тенденцию к более высоким ставкам по вкладам, чем крупные федеральные. А некоторые занимают некую «среднюю» позиционную линию. Почему?



Ольга АКУЛЕНКО: 

Мы считаем, что и важно, и нужно находиться в «центре» спектра. Недаром же оптимальные варианты всегда и называли «золотыми». МБРР всегда придерживался консервативной процентной политики в отношении срочных вкладов, мы всегда держимся на уровне «средних» ставок и условий по рынку.

Более того, процентные ставки по всей линейке срочных вкладов как в московских офисах, так и в региональных филиалах у нас едины. Мы допускаем, что в регионах федеральным банкам сложно конкурировать с местными игроками, тем не менее считаем, что такой принцип эффективен в части управления банковским портфелем в целом.

Рамиль ТУЛЯКОВ: 

Создавая любой продукт (будь то вклад, кредит или любая банковская услуга), аналитики банка, безусловно, ориентируются на его рыночную стоимость. Политика нашего банка заключается в том, чтобы всегда быть чуть выгоднее средних рыночных условий (а по кредитам постараться выиграть ценовую конкуренцию).

Предлагать завышенные процентные ставки для нас нецелесообразно, во-первых, потому что как дочерняя компания крупной французской банковской группы, мы не испытываем проблем с ликвидностью, а во-вторых, потому что наши ставки по кредитам находятся на минимуме рынка. Слишком же низкие ставки могли бы привести к потере постоянных вкладчиков, которые составляют основу нашей клиентской базы.

Рамиль ФАХРЕТДИНОВ:

Завышенная доходность депозитов может свидетельствовать о слишком рискованной инвестиционной политике банка, проблемах с ликвидностью и сложностях в привлечении заемного капитала. Доходность по вкладу, превышающая среднерыночную ставку на 3-4%, должна вызвать настороженность у вкладчика.

Выше я говорил о государственных гарантиях в пределах 700 000 рублей. Посмотрим на вопрос трезво — если таковы гарантии, то не стоит искать особо надежный банк, лучше поискать тот, который готов выплатить вам максимальный процент по вкладу. Тем самым вопрос выбора банка на самом деле превращается в вопрос поиска самого выгодного вклада в нужной валюте.

3 Каков прогноз по банковским ставкам (по вкладам)? Будет ли изменяться сама линейка — по названиям, по условиям? Чем и как удержать вкладчика?



Ольга АКУЛЕНКО: 

Динамика процентных ставок будет зависеть от нескольких факторов: от экономической ситуации в целом, включая уровень инфляции и ставку рефинансирования ЦБ РФ, от стратегических целей нашего банка и от темпов развития бизнеса.

Что касается линейки срочных вкладов, предлагаемых в МБРР, то в настоящий момент она наиболее полно удовлетворяет потребности различных категорий клиентов — от держателей зарплатных карт до людей пенсионного возраста. Самое главное в линейке срочных вкладов — она должна быть проста и понятна нашим клиентам и четко соответствовать основным потребностям при выборе вклада: сбережение, накопление, управление. Слишком большое количество вкладов со схожими условиями значительно усложняет человеку выбор и затрудняет процесс продажи этих продуктов банком.

В МБРР линейка действительно логично отстроена и разработана с максимальным учетом интересов наших клиентов. Тем не менее, мы каждый год вносим в нее некоторые обновления, опираясь на тенденции рынка, изменение потребностей или даже на стремление клиентов быть «продвинутыми» пользователями банковских продуктов, наконец!

Рамиль ТУЛЯКОВ: 

Сегодняшние ставки являются компенсацией тех высоких ставок, которые банки держали на первоначальном этапе финансового кризиса. Не исключено, что в 2011 году ставки по вкладам покажут даже небольшое повышение. Особенно, если наметится отток средств и, тем самым, обострится конкуренция за вкладчика.

Тем не менее, важно отметить, что величина доходности по вкладам не является определяющей при выборе банка. Очень большое количество людей на протяжении многих лет доверяют свои сбережения государственным банкам, потому что испытывают доверие к этой государственной структуре. Таким образом, завоевание доверия клиента является залогом того, что свои деньги он доверит именно этому банку, невзирая на более выгодные предложения на рынке.

Доверие же может быть завоевано общим качеством оказанием услуг: от выдачи кредитов до расчетно-кассового обслуживания компании, где работает потенциальный вкладчик. Люди доверяют тому, что хорошо знают. Поэтому вся работа банковской организации по хорошему обслуживанию клиентов приводит, в конечном итоге, к повышению его портфеля и капитализации.

Рамиль ФАХРЕТДИНОВ:

Думаю, что в 2011 году темпы роста рынка вкладов будут ниже, чем в 2010 году. Время сверхдоходных вкладов сменилось консерватизмом в депозитной политике банков. Свою роль в уменьшении ставок сыграл не только эффект выхода из кризиса, но и постепенное снижение ставки рефинансирования до 7,75%. Банки снизили планку процентных ставок до уровня инфляции, а иногда и ниже.

Сегодня 5-6% годовых — это нормальная ставка по срочным вкладам в крупных и надежных банках. В этом году уровень ставок будет находиться на докризисном уровне и ожидать доходности выше 8-9% годовых не стоит.

Безусловно, сегодня на рынке банковских вкладов очень высокая конкуренция между кредитными организациями, и лучший способ привлечь и удержать вкладчика — это предложить ему более высокую ставку по вкладам с аналогичными условиями в другом банке. В такой ситуации одним из самых распространенных и действенных способов являются различные маркетинговые акции, в рамках которых банки сулят клиентам дополнительные бонусы в виде разнообразных подарков в дополнение к открытому вкладу. Вклады становятся более сервисными: появляется возможность частичного снятия или пополнения счета без потери процентов.