



*Существует риск, что россияне перестанут воспринимать вклады как источник сбережений и приумножения средств, поскольку доходность по депозитам может упасть ниже уровня инфляции, как это было в середине 90-х гг. прошлого века. Об этом заявил на прошлой неделе заместитель предправления ВТБ Анатолий Печатников.*

*Прогнозируемый уровень инфляции составляет 4%, ключевая ставка ЦБ находится на рекордно низком уровне в 4,25%, доходность вкладов ведущих российских банков немногим выше. По данным ЦБ, в июле 2020 г. максимальные процентные ставки по вкладам в российских рублях 10 кредитных организаций, привлекающих наибольший объем депозитов физических лиц, составляли 4,63, 4,55 и 4,58% в первой, второй и третьей декадах соответственно. В первой декаде июня ставка была 5,01%, а в июле 2019 г. – 7,04–7,12% и 7,14% подекадно.*

Эксперты рынка уже отметили тенденцию постепенного замещения депозитов комиссионными продуктами страховых и управляющих компаний, а также комбoproдуктами, когда банк предлагает повышенную ставку по вкладу при условии, что часть средств клиент инвестирует в накопительное или инвестиционное страхование жизни (НСЖ и ИСЖ), в стратегии доверительного управления или же в паи ПИФов.

В линейке Сбербанка есть три комбинированных продукта, сообщили в пресс-службе компании, причем один из них запущен в середине июня 2020 г. Повышенная ставка по вкладу обеспечивается размещением в стратегию доверительного управления «Долларовые облигации+» с гарантированной доходностью 2,7% в валюте. Весной ВТБ запустил вклад с ИСЖ. По сообщению пресс-службы банка, он пользуется стабильным спросом у состоятельных клиентов, которые с его помощью эффективно управляют своими рисками.

В Промсвязьбанке отмечают резкий рост доходов от комиссионных продуктов в целом (РКО, карты, страхование) в первом полугодии 2020 г. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года – более чем на 50%. Ставки по вкладам с НСЖ и ИСЖ на 2–2,5% выше, чем средний уровень доходности по классическим депозитам, сообщили в пресс-службе банка. Также есть комплексная программа, позволяющая размещать большую часть средств в ПИФы под управлением УК «Промсвязь». Линейки подобных

продуктов расширяются и у других банков.

Алексей Янин, управляющий директор по страховым и инвестиционным рейтингам «Эксперт РА», полагает, что по мере снижения ставок по депозитам банки будут все больше предлагать комиссионные и комбинированные продукты, а вклады будут все больше превращаться в инструмент сбережения, а не зарабатывания. При этом эксперт отмечает, что приобретение инвестиционного продукта непосредственно у управляющей или страховой компании будет выгоднее, потому что банк возьмет комиссию за продажу. «Банки предлагают повышенные проценты по вкладу в таких продуктах, понимая, что они компенсируют эти затраты за счет высокой комиссии по инвестиционной части пакета», – подчеркивает Янин.

Ключевым вопросом для развития инвестиционных продуктов окажется доверие клиентов. В случае низкой доходности по ИСЖ (сохранность вложений гарантируется по договору), а тем более отрицательной (при инвестировании в паевые фонды) спрос на них рухнет. «Если человек почувствует себя обманутым, то он, скорее всего, больше не пойдет на фондовый рынок или в инвестиционное страхование, а то и вовсе сменит банк – пойдет туда, где предложат гарантированный стабильный, пусть и невысокий, доход», – отмечает Янин.

Павел Самиев, генеральный директор аналитического агентства «Бизнесдром», уверен, что в сложившихся условиях банки будут пытаться наращивать объемы продаж различных инвестиционных продуктов. «Сейчас многие банки будут снижать ставки и ухудшать условия и по накопительным счетам, и по стандартным депозитам, пытаясь более масштабно продавать продукты инвестиционных компаний, управляющих компаний и перенаправлять клиентскую базу вкладчиков туда», – говорит он. Самиев отмечает, что накопительные счета и депозиты являются относительно дорогими пассивами для многих крупных банков, так что они будут стараться сокращать их объемы, пока не начнет расти спрос на кредитование.

Впрочем, полностью отказываться от депозитов и накопительных счетов никто не собирается. Банк «Русский стандарт» отмечает, что спрос на накопительные счета сейчас увеличивается: по данным на июнь 2020 г., их доля от общего объема накоплений физлиц в банке составила 10%. Специалисты банка связывают этот рост с растущей долей безналичного оборота по картам, при том что число операций по снятию наличных стабильно уменьшается. «Еще одна причина – расширение охвата эквайринга за счет модернизации его инфраструктуры и распространения мобильной и электронной коммерции, которые способствуют росту числа клиентов и операций по картам», –

сообщили в пресс-службе банка.

Системное снижение ставок, безусловно, окажет положительное влияние на готовность клиентов рассматривать альтернативные решения, но в краткосрочной перспективе не стоит ждать полного отказа населения от размещения средств в депозиты, заявили «Ведомостям» в Росбанке.

Ведомости, 10 августа 2020 г.