

# Сальто вкладчика



В Украине не принято читать официальные документы, перед тем как подписывать. Во-первых, это как-то мелко, особенно, когда речь идет о крупном займе. Как же можно сомневаться в чистоте намерений кредитора? А, во-вторых, бесполезно. Подавляющее большинство подписантов все равно с трудом понимают свои права и обязанности, изложенные мелким шрифтом. Не удивительно, что в последствии заемщики открывают для себя много нового. И эти внезапные открытия не всегда благоприятно отражаются на их психическом состоянии.

С начала года НБУ уже ввел временные администрации в 4 банка. Причем два из них из числа крупных.

В Нацбанке поспешили заявить, что «напряженный эмоциональный фон подталкивает граждан к поспешным и невзвешенным шагам по расторжению депозитных договоров и конвертации гривневых вкладов в инвалюту. А это, в свою очередь, провоцирует нарастание панических настроений и уменьшение ликвидности банков, что ухудшает финансовую ситуацию в стране».

Регулятор считает, что банки способны своевременно и в полном объеме выполнять все свои обязательства перед вкладчиками, а сам НБУ будет делать все от него зависящее, чтобы восстановить доверие граждан к банковской системе.

В прошлые годы к подобным заявлениям можно было отнестись с известной долей иронии: «Послушай Нацбанк и сделай наоборот». Но неожиданно на сторону НБУ стали международные эксперты. Так неужели все так плохо?

Когда можно снова нести деньги в банки, и кто из них заплатит больше всех

## Банки, сотрудничающие с международными рейтинговыми агентствами

Банк	Оценка Standard & Poor's	Оценка Moody's	Оценка Fitch Ratings
ОТП Банк	-	Сaa1	-
Проминвестбанк	-	Сaa1	B-
ПриватБанк	-	Сaa1	B-
Райффайзен Банк Аваль	-	Сaa1	-
Сбербанк России	-	Сaa1	-
Укрсиббанк	-	-	B-
КРЕДИ АГРИКОЛЬ БАНК, Украина	-	-	B-
ВТБ банк	-	-	B-
ПроКредитбанк	-	-	B-
Укрсоцбанк	-	-	B-
Ощадбанк Украины	-	Сaa2	B-
Укрэксимбанк	-	Сaa2	B-
Альфа-банк	uaBB-	-	B-
ВиЭйБи Банк	-	Сaa2	-
Кредит-Днепр	-	Сaa2	-
КредоБанк	uaBB-	-	-
Крещатик	-	-	-
Пивденный	-	Сaa2	B-
ПУМБ	-	Сaa2	-
Финансы и Кредит	-	Сaa2	-
Индустриалбанк	-	-	B-
Правэкс-банк	-	-	B-

## Унесенные с кэшем

В международном рейтинговом агентстве Fitch не считают, что массовое снятие депозитов дестабилизирует работу банков. По мнению аналитиков агентства, несмотря на отток вкладов, показатели ликвидности банковских учреждений остаются приемлемыми. «Общий отток депозитов является управляемым, отчасти ввиду ограничений на изъятие средств. НБУ ввел лимит на снятие денежных средств с розничных и корпоративных валютных счетов, эквивалентный 15 тыс. грн. (\$1 515) в день. Кроме того, многие банки ввели существенно более жесткие ограничения на снятие в течение дня средств через банкоматы», — отмечает Fitch.

Обычно о нарастающих проблемах в банках говорят стремительно сокращающиеся остатки на корсчетах. Проще говоря, в банковских учреждениях становится меньше денег. Но, несмотря на панику среди вкладчиков, с ликвидностью у

банкиров пока что все относительно благополучно. На 20 марта на корсчетах финансовых учреждений было 24,7 млрд. грн. Примерно столько же, сколько и год назад.

Еще один показатель — стоимость ресурсов на межбанковском кредитном рынке, тоже далеко от критических значений. Ставки по овернайт (кредиты на ночь) — 1,2%. Значит, денег действительно много.

Совершенно очевидно, что избыток гривны — дело рук НБУ. В Нацбанке начали активно поддерживать финансовые учреждения в разгар панических настроений вкладчиков. Почти все, что вынесли клиенты, вернул Нацбанк. Только в феврале 43 банка получили кредиты рефинансирования от НБУ на сумму 22,3 млрд. грн. При этом средняя ставка таких займов составила 10,41%. Т.е. банки оказались даже в выигрыше, поскольку вкладчикам нужно платить вдвое больше.

Кредиты рефинансирования — не единственная поддержка

## Лучшая 20-ка депозитов в надежных банках на 3 мес. в гривне

Банк	%, годовых	Название вклада
ВизаБи Банк	25	Слаболиц, VAD
Финансы и Кредит	24	Новые деньги (Классик на 6 и 12 мес.)
Альфа-банк	21	Мегапривиль плюс
Проминвестбанк	21	Традиционный
ПриватБанк	18	Стандарт
КРЕДИТГРУПКОПЬ БАНК, Украина	17	Срочный
Кредитик	17	Оберг
Плюсбанк	16,5	Стандартный
Приват-банк	16,5	Приват Стандарт
Кредит-Днепр	16,5	Универсальный
Индустриалбанк	16	Стандарт плюс
Ощадбанк Украины	16	Некапитальный
Райффайзен Банк Аваль	15,75	Классический
Обербанк России	15,7	Традиционный
ОТП Банк	15,5	Срочный депозит с выплатой % в конце срока
Укрсиббанк	15	Надний ставок
Укрсоцбанк	14,5	Капитал
Укркоопбанк	14,2	Классический
ВТБ банк	14	Классический
Кредобанк	12	Стандарт плюс



Нацбанка. В НБУ нашли не очень популярный способ «принуждения к миру» валютных вкладчиков, желающих забрать деньги досрочно. Им было предложено дождаться завершения срока вклада или смириться с потерей около 10% от суммы при конвертации сбережений в гривну. Банки соглашались выдавать валютные депозиты только в гривне, при этом существенно увеличив маржу между курсами покупки и продажи. Т.е. продавать доллары стало просто невыгодно. А другого пути у «досрочников» не было. Не удивительно, что столь жесткие меры несколько охладили пыл клиентов. Впрочем, были и такие, для которых даже столь существенные потери — вполне приемлемая плата за риски. И всего каких-то неделю две назад они были действительно высоки.

## Взяли на испуг

Существовало как минимум три фактора, заставлявшие вкладчиков трястись от страха. Первый — вероятность военного столкновения с Россией, что могло привести к совершенно непредсказуемым последствиям. Здесь Украина, к сожалению, не способна непосредственно влиять на процесс. Урегулирование потенциального военного конфликта — дело супердержав. Украинцам оставалось только наблюдать.

Второй фактор — высокая вероятность дальнейшего ослабления курса национальной валюты, что, в свою очередь, провоцирует третью проблему — дестабилизация финансовой системы страны.

После исчезновения внешней угрозы, разобраться с внутренними экономическими трудностями вполне по силам властям.

## Лучшая 20-ка депозитов в надежных банках на 6 мес. в гривне

Банк	% годовых	Название вклада
ВиЭйБи Банк	25	С любовью, VAB!
Финансы и Кредит	22,25	Новые деньги (Классик на 6 и 12 мес.)
Альфа-банк	22	Мегаприбыль плюс
ПриватБанк	19	Стандарт
Кредит-Днепр	18	Универсальный
Проминвестбанк	17,5	Традиционный
Укрэксимбанк	17,1	Классический
Пивденный	17	Стандартный
Индустриалбанк	17	Стандарт плюс
ОТП Банк	16,5	Срочный депозит с выплатой % в конце срока
КРЕДИ АГРИКОЛЬ БАНК, Украина	16,5	Срочный
Сбербанк России	16,25	Традиционный
Крещатик	16	Обериг
ВТБ банк	15,75	Классический
Укрсоцбанк	15,5	Капитал
Райффайзен Банк Аваль	15,25	Классический
Ощадбанк Украины	15	Накопительный
Правэкс-банк	14,5	Правэкс Стандарт
КредоБанк	14	Стандарт плюс
Укрсиббанк	10	Надійний статок

Украина скоро «утонет» в экономической помощи. По предварительным договоренностям, общий объем международной финансовой поддержки составит в ближайшие несколько лет около \$30 млрд.

Дело, собственно, за малым — заверить «спонсоров» в приверженности курсу реформ и получить обещанное.

Как рассчитывают в Минфине, по итогам года средний курс гривны к доллару можно удерживать на уровне 10-10,1 грн./\$. Чтобы эти планы сбылись, резервы Нацбанка, которые находятся на уровне \$15 млрд., должны подрасти до \$35 млрд. Т.е. в самое ближайшее время в закрома

## Лучшая 20-ка депозитов в надежных банках на 12 мес. в гривне

Банк	% годовых	Название вклада
ВиЭйБи Банк	25	С любовью, VAB!
Альфа-банк	23	Мегаприбыль плюс
Финансы и Кредит	22,5	Новые деньги (Классик на 6 и 12 мес.)
ПриватБанк	20	Стандарт
Кредит-Днепр	19	Универсальный
Крещатик	19	Обериг
Индустриалбанк	18	Стандарт плюс
Укрэксимбанк	17,9	Классический
Сбербанк России	17,5	Традиционный
Пивденный	17,5	Стандартный
ОТП Банк	17	Срочный депозит с выплатой % в конце срока
ВТБ банк	16,75	Классический
Укрсоцбанк	16,25	Капитал
КРЕДИ АГРИКОЛЬ БАНК, Украина	15,5	Срочный
Ощадбанк Украины	15,5	Накопительный
Проминвестбанк	15	Традиционный
Правэкс-банк	15	Правэкс Стандарт
Райффайзен Банк Аваль	14,75	Классический
КредоБанк	14	Стандарт плюс
Укрсиббанк	10,5	Надійний статок

НБУ необходимо «закачать» около \$20 млрд.

Едва ли такую огромную сумму Украина получит в ближайшие несколько месяцев. В то же время нельзя сбрасывать со счетов и другие факторы, которые могут существенно изменить экономический ландшафт страны.

Первыми запах быстрых и легких денег почувствуют спекулянты, которые наверняка заинтересуются весьма подешевевшими активами страны, чье европейское будущее уже не вызывает сомнений. А раз так, то Украина может столкнуться с притоком «горячих» капиталов, как это было в 2004 году после прихода к власти Виктора Ющенко. Это станет заметно по



резкому взлету украинских фондовых индексов.

Одновременно увеличатся кредитные лимиты для украинских компаний. И уж точно сократится отток валюты из страны. Даже наоборот. Экспортеры, придерживающие валюту на зарубежных счетах из-за опасений возможного военного конфликта и развала страны, теперь начнут входить в привычный ритм работы.

### Год за два

Если все пройдет как по маслу и март окажется последним месяцем экономических и политиче-

ских потрясений, приток вкладов в банки начнется уже в ближайшие месяцы. Конечно, брешь в 36 млрд. грн. не закроется за две недели. Как показывает история, после кризиса 2008-ого потребовалось около полгода, прежде чем украинцы вернули в банки все выведенные деньги. И чтобы это произошло, клиенты должны быть уверены в стабильности гривны и самих банковских учреждений.

Впрочем, вкладчики могут вернуться намного раньше. «Если регулятор будет принимать адекватные действия и как минимум активно поддерживать ликвидность банков с помощью кредитов

рефинансирования, часть вкладов может вернуться в банковскую систему уже в ближайшие недели. Правда, для этого вкладчики должны быть уверены в возвратности собственных вкладов», — считает начальник сектора рыночных исследований Украинского кредитно-рейтингового агентства (UCRA) Виктор Шулик.

Для вкладчиков, воспользовавшихся периодом «затишья», когда паника прошла, а массовый приток депозитов еще не начался, наступит золотое время для получения максимально возможного уровня доходности. Дефицит ресурсов заставляет банкиров идти на предложения, от которых трудно отказаться.

Уже сейчас некоторые финансовые учреждения установили ставки на уровне 27,5% годовых. И вполне возможно, что это еще не предел. После завершения острой фазы кризиса в 2008 году вкладчикам предлагали все 30%.

Элементарные расчеты показывают, что такая высокая доходность позволяет существенно увеличить стартовый капитал. За несколько лет размер депозита увеличится вдвое. Тогда как двукратная девальвация после уже состоявшегося снижения курса маловероятна.

Совсем другое дело выбрать банк, способный выполнить взятые на себя обязательства.

Наверняка некоторые финансовые учреждения, не слишком уверено чувствовавшие себя в прошлые годы, сейчас испытывают серьезные проблемы, обострившиеся после резкого сокращения депозитов и переоценки обязательств в валюте из-за снижения курса гривны.

Самый простой способ обезопасить себя от потенциального банкротства — открыть несколько вкладов в разных банках вместо одного. При этом желательно доверить деньги только тем финан-

### Десятка самых доходных депозитов на 3 мес.

Банк	% годовых	Название вклада
Аркада	27,5	Стандарт весенний
Финансовая инициатива	27,5	Лояльный
Idea Bank	25	Мегаприбыль + онлайн
Platinum Bank	25	Наличные ежемесячно
Дельта Банк	24,5	Найкращий з любов'ю on-line
Актив-банк	24,5	Активное накопление
Киевская Русь	23,5	Весенний первоцвет 2014
Банк Русский Стандарт	23,5	Акционный вклад Онлайн
CityCommerce Bank	23,2	Ваш Стабильный
Украинский финансовый мир	23	Олимпийские Проценты

## Десятка самых доходных депозитов на 6 мес.

Банк	% годовых	Название вклада
Финансовая инициатива	27,5	Лояльный
Platinum Bank	25,5	Наличные ежемесячно on-line
Idea Bank	24	Мегаприбыль + онлайн
Банк Русский Стандарт	24	Солнечная весна
Дельта Банк	24	Наилучший с любовью
CityCommerce Bank	23,2	Ваш Стабильный
Энергобанк	23	Срочный депозит с выплатой процентов в конце срока
Ренессанс Кредит	23	Прогрессивный
Авант-банк	22,5	Стабильная прибыль
Актив-банк	22,2	Активное накопление

## Десятка самых доходных депозитов на 12 мес.

Банк	% годовых	Название вклада
Platinum Bank	25,5	Наличные ежемесячно on-line
Аркада	25,3	Капитал-стандарт
Idea Bank	23	Мегаприбыль + онлайн
Финансовая инициатива	23	Капитальный
Энергобанк	23	Срочный депозит с выплатой процентов в конце срока
Банк Сич	22,5	Банк Сич
Авант-Банк	22,5	Стабильная прибыль
Актив-банк	22	Актив прибыльный
Имэксбанк	22	Стабильный рост
CityCommerce Bank	21,7	Ваш Стабильный

совым учреждениям, которые сотрудничают с международными рейтинговыми агентствами. За очень редким исключением в этом списке банки с иностранным капиталом и госбанки, чья платежеспособность оставалась вне подозрений в самые сложные времена на финансовом рынке.

Обратная сторона медали – такие финансовые учреждения не слишком щедры и за пределами ставок по депозитам не предлагают. Максимум – 20-25% годовых. Но зато можно не сомневаться в сохранности средств.

Справедливости ради следует отметить, что отсутствие оценок

## Как превратить 10 тыс. грн. в 20 тыс. грн. за четыре года

- 1 год** Открываем вклад под **25%** годовых  
Начисленные проценты **2,5** тыс. грн.  
Общая сумма с учетом процентов **12,5** тыс. грн.
- 2 год** Открываем вклад под **20%** годовых  
Начисленные проценты **2,5** тыс. грн.  
Общая сумма с учетом процентов **15** тыс. грн.
- 3 год** Открываем вклад под **17%** годовых  
Начисленные проценты **2,55** тыс. грн.  
Общая сумма с учетом процентов **17,55** тыс. грн.
- 4 год** Открываем вклад под **15%** годовых  
Начисленные проценты **2,632** тыс. грн.  
Общая сумма с учетом процентов **20,182** тыс. грн.



международных рейтинговых агентств вовсе не говорит о потенциальных проблемах в банке. В качестве альтернативы могут быть использованы данные украинских рейтинговых агентств. Большой плюс, если банку присвоено сразу два рейтинга разных «оценщиков». И совсем печально,

если финансовое учреждение вообще не проходит независимую экспертизу. Здесь уже придется действовать на свой страх и риск. Хотя бывает и так, что рейтинги получает материнский банк, а его дочерняя финансовая структура остается без оценок. Кроме того, не все банки с ино-

странным капиталом, присутствующие в Украине, проходят экспертизу в международных рейтинговых агентствах. Тем более, когда оценка есть у материнского финансового учреждения. Так зачем же платить дважды. Но такие случаи скорее исключение, чем правило.



**Владимир МУДРЫЙ,**  
член правления  
АО «ОТП Банк»

**Ваш банк регулярно проходит аудит международными рейтинговыми агентствами. Учитывают ли этот фактор вкладчики при открытии депозита?**

— Да, безусловно. И нам сейчас весьма помогает то обстоятельство, что украинский ОТП Банк с иностранным капиталом крупнейшего венгерского банка ОТП Банк Плс. имеет хорошие международные рейтинги. Сейчас вкладчики наиболее лояльны именно к международным банкам. Как правило, клиенты, перед тем, как вложить средства, собирают информацию из открытых источников о банках, в которых, в первую очередь, можно надежно сохранить средства и приумножить. И здесь, безусловно, не по-

следнюю роль играет рейтинговая статистика. Кроме этого, при размещении средств, важна репутация банка, уровень финансовой активности, и в целом, его надежность за все время существования.

**В первые два месяца года происходил резкий отток вкладов населения в банках. Как развивается ситуация сейчас?**

— Тенденция меняется. По крайней мере, в нашем банке. Валютные вклады уже показали прирост. По вкладам в гривне также наблюдается позитивная динамика. Отток гривневых вкладов у нас остановлен. Мы поняли главный страх вкладчика: боязнь не получить своих денег, не иметь к ним доступа, в случае, если средства срочно понадобятся. Поэтому мы предложили достаточно высокую ставку по вкладу «Доступные деньги» с ежедневным доступом к средствам — 15% годовых, где разместить вклад можно даже на один день и снять, когда это потребует, без потери процентов. Доступ к средствам также обеспечивает Интернет-банкинг — ОТПdirekt. По таким счетам и коротким депозитам мы уже сейчас наблюдаем

самый большой приток гривны.

**Когда, на ваш взгляд, начнется обратный процесс, и вместо массового оттока средств на клиентские счета?**

— Полагаю, как только политическая ситуация более-менее стабилизируется. Хранить деньги дома — это не наилучший способ, поэтому через некоторое время после нормализации ситуации, клиенты смогут вернуть свои сбережения на счета в банки.

**Процентные ставки по депозитам уже находятся на максимальных уровнях. Будут ли они еще повышаться?**

— Предоставлять кредиты и привлекать средства от населения — суть и основная задача деятельности любого банка. Сегодня, во-первых, наблюдается некоторый спад спроса на кредиты; во-вторых, банки, которые выдают кредиты, можно пересчитать по пальцам одной руки. Банки, испытывающие проблемы с ликвидностью, приостанавливают кредитование и, предлагая все более и более высокую ставку, только наращивают свои пробле-

мы. Дальнейший большой рост ставок будет только в ущерб самой банковской системе. Завышенные процентные ставки по вкладам могут нести в себе и большие риски, которые могут быть связаны с невозвратом средств или ограничением доступа к ним.

**Можно ли утверждать, что, с точки зрения доходности, сейчас один из самых удачных моментов для открытия вклада?**

— Да, так и есть. Если в прошлом году мы привлекали вклады под 17% годовых максимум сроком от года, то сейчас по трехмесячному депозиту действует ставка 20% годовых. Это тот максимум, который мы считаем оптимальным и сбалансированным в сегодняшних условиях. При этом мы продолжаем кредитование. И могу сказать, что наш гривневый кредитный портфель показывает рост. А текущая тенденция прироста депозитов дает основания рассчитывать и на прирост депозитного портфеля уже к концу этого месяца.

Репутация ОТП Банка подтверждается тем, что наши существующие клиенты нас рекомендуют своим друзьям и знакомым.

