

По оценке Минэкономразвития, рост реального курса рубля к доллару США за январь-сентябрь этого года составил 10,5%. Реальный эффективный курс рубля укрепился за тот же период на 3,8%. Умудренные опытом российские вкладчики оперативно среагировали на изменение конъюнктуры.

Прощание с долларом

Венера КАРПИНСКАЯ

Сегодня — верю, завтра — не верю

Весь этот год рубль в качестве валюты сбережений вызывал и продолжает вызывать у граждан большой интерес. За период с 1 октября 2002 года по 1 октября этого года рублевые вклады увеличились на 57,8%, валютные — на 38,2%, (см. табл.). При этом по оценке **аналитика Альфа-банка Натальи Орловой**, укрепление национальной валюты, свидетельствующее о стабильности экономической ситуации, вызвало у населения интерес не только к рублевым вкладам. Прирост валютных депозитов достиг точно быстрыми темпами — 38,2% за год — означает, что хранившиеся на руках валютные сбережения (по некоторым оценкам, около \$ 35 млрд.) перекочевали в банки.

Несмотря на то, что многие вкладчики продолжают держать средства в долларах — слишком сильна традиция — растет не только абсолютная величина, но и доля рублевых депозитов. За период с 1 октября прошлого года по 1 октября этого она в среднем выросла с 62 до 66%, соответственно удельный вес валютных снизился с 38 до 34%. За десять месяцев этого года доля рублевых вкладов в Международном московском банке (ММБ) выросла в четыре раза, в Автобан-



REUTERS

Тот, кто продал доллары в начале года по 31,20 и положил на годовой депозит в рублях под 15%, сейчас заработал 21%, а в долларовой — не более 2%.

ке — с 27 до 42%. За этот же период в Ситибанке за счет увеличения числа рублевых депозитов доля долларовых снизилась с 91 до 70%, в Промышленно-строительном банке за восемь месяцев этого года — с 63 до 53%. При этом практически в каждом банке прирост рублевых депозитов за год опережал прирост валютных (см. табл.). По оценке **Президента, Председателя Правления Сбербанка России Андрея Казьмина**, тенденцию роста рублевых накоплений в Сбербанке не сломало даже летнее

снижение процентных ставок. Ежемесячные темпы прироста вкладов в национальной валюте после кратковременного падения вернулись к среднегодовому уровню. Интерес к рублевым депозитам проявляют даже нерезиденты, которые имеют право открывать счета в российских банках.

Но при этом доля депозитов, проконвертированных в рубли, по оценке **директора Управления вкладов и расчетов Сбербанка России Лидии Афанасьевой**, невелика, и прирост рублевых вкладов обес-

печили новые депозиты. Доля валютных вкладов в Сбербанке за период с 1 октября прошлого года по 1 октября нынешнего сохранялась на уровне не менее 25%.

«Хотя определяющим фактором для того, чтобы клиент расстался с долларами, — является курс, — говорит **директор департамента розничного бизнеса Ситибанка Виктор Башкиров**, — вкладчики, купившие доллары по курсу 31,5, до сих пор их не продали». «Держать сейчас деньги в валюте нет никакого смысла», — продолжает он. — Тот, кто продал доллары в начале года по 31,20 и положил на годовой депозит в рублях под 15%, сейчас заработал 21%, а в долларовой — не более 2%.» Но, по его оценке, люди не будут резко избавляться от долларов — очень непросто решиться получить голый убыток — а скорее всего,

Самые популярные банки у российских вкладчиков

Место	Название	Всего вкладов		Рублевые вклады		Валютные вклады		
		на 1.10.03 (тыс. руб.)	на 1.10.02 (тыс. руб.)	на 1.10.03 (тыс. руб.)	Изменение (%)	на 1.10.02 (тыс. \$)	на 1.10.03 (тыс. \$)	Изменение (%)
1	СБЕРБАНК РОССИИ	879 596 994	463 465 734	661 457 991	42,72	5 530 510	7 128 726	28,90
2	АЛЬФА-БАНК	32 604 777	2 873 112	8 377 544	191,58	558 878	791 740	41,67
3	БАНК МОСКВЫ	32 598 764	3 894 462	19 991 682	413,34	349 308	411 996	17,95
4	ВНЕСТОРГБАНК	23 195 305	2 123 138	6 664 665	213,91	303 103	540 217	78,23
5	ГАЗПРОМБАНК	19 498 924	6 324 067	11 580 680	83,12	191 286	258 766	35,28
6	РОСБАНК	15 528 232	1 062 116	4 065 997	282,82	245 901	374 583	52,33
7	ПРОМЫШЛЕННО-СТРОИТЕЛЬНЫЙ	11 704 938	3 467 287	6 824 543	96,83	112 455	159 490	41,83
8	РАЙФФАЙЗЕНБАНК АВСТРИЯ	11 536 346	212 537	543 957	155,94	233 834	359 228	53,63
9	УРАЛСИБ	10 182 222	3 689 256	6 814 694	84,72	79 083	110 050	39,16
10	МЕЖДУНАРОДНЫЙ МОСКОВСКИЙ	9 901 977	335 793	3 305 013	884,24	182 161	215 587	18,35
11	ВОЗРОЖДЕНИЕ	8 441 791	2 194 004	4 909 228	123,76	76 042	115 443	51,81
12	ИМПЭКСБАНК	8 406 140	942 655	2 466 844	161,69	99 289	194 095	95,49
13	АВТОБАНК	7 257 975	1 449 107	3 186 072	119,86	116 454	133 069	14,27
14	МЕНАТЕП САНКТ-ПЕТЕРБУРГ	7 249 002	1 050 396	2 913 108	177,33	137 934	141 696	2,73
15	СУРГУТНЕФТЕГАЗБАНК	7 091 922	2 850 105	4 395 129	54,21	56 033	88 130	57,28
16	ПЕТРОКОММЕРЦ	6 623 058	1 459 140	3 162 773	116,76	77 014	113 081	46,83
17	БАЛТИЙСКИЙ БАНК	5 194 966	1 126 606	2 830 336	151,23	44 856	77 275	72,27
18	БИН	4 809 617	702 073	1 957 375	178,80	34 247	93 211	172,17
19	МДМ-БАНК	4 432 635	400 898	637 050	58,91	94 813	124 039	30,82
20	ГУТА-БАНК	4 183 489	524 115	1 704 440	225,20	43 809	81 015	84,93
21	МОСКОВСКИЙ ИНДУСТРИАЛЬНЫЙ	3 815 256	1 293 424	2 478 268	91,61	28 652	43 692	52,49
22	ПЕТРОВСКИЙ НАРОДНЫЙ	3 765 399	1 984 902	2 858 546	44,01	25 268	29 636	17,29
23	НИКОЙЛ	3 619 282	141 132	576 732	308,65	105 155	99 430	-5,44
24	ЗАПСИБКОМБАНК	3 573 435	1 773 439	2 891 271	63,03	19 303	22 293	15,49
25	УБРР	3 519 970	1 064 693	2 162 217	103,08	29 898	44 371	48,41
26	АК БАРС	3 364 126	902 642	2 765 107	206,33	7 400	19 576	164,55
27	СЕВЕРНАЯ КАЗНА	3 256 859	896 719	1 729 056	92,82	33 957	49 928	47,03
28	БАНК ЗЕНИТ	3 063 025	158 774	674 721	324,96	63 034	78 049	23,82
29	ЮГБАНК	2 749 812	1 084 314	1 871 376	72,59	21 261	28 707	35,02
30	ОМСКИЙ ПРОМСТРОЙБАНК	2 589 524	1 549 177	2 348 442	51,59	7 171	7 878	9,87
	Всего по банковской системе:	1 353 140 400	564 961 293	891 516 508	57,80	10 918 556	15 085 744	38,17

используют их на оплату долларовых затрат. А вот все новые поступления будут конвертировать в рубли.

Обвальная конвертация долларов в рубли с последующим размещением в рублевые вклады, по прогнозам аналитиков, должна была начаться при курсе ниже 30 руб. за доллар. «Но массовый процесс еще не начался», — отмечает **Виктор Башкиров**, — поскольку 100%-ного доверия у населения к рублю пока нет». Более того, по его прогнозам, при первых же признаках девальвации рубля обратное движение воз-

никнет моментально — начнется бегство к качеству. Тем не менее в Сбербанке прирост рублевых вкладов сейчас существенно выше, чем в предыдущие годы. За 2001 год банк привлек в рублевые вклады 104 млрд. руб., за 2002 год — 137,3 млрд. руб., за 10 месяцев этого года — уже 176 млрд. руб. По оценке **Лидии Афанасьевой**, тенденция к росту сохранится и в дальнейшем. Очевидно, что степень доверия к национальной валюте уже достаточно высока. По оценке **Виктора Башкирова**, население сможет воспринимать рубли как твердую

валюту через 8–12 месяцев такой стабильности. Однако **старший вице-президент Автобанка, руководитель бизнес-блока по работе с физическими лицами Эльчин Гулиев** считает, что процесс массового размещения в рублевые вклады уже начинается, притом достаточно интенсивный, и ждет его дальнейшего ускорения.

Если тенденция укрепления рубля продолжится, банки прогнозируют повышение интереса граждан к национальной валюте и дальнейшую дедолларизацию организованных сбережений. По словам **Андрея Казь-**

Вклады удлиннились



Лидия Афанасьева, директор Управления вкладов и расчетов Сбербанка России:

«Приоритеты частных клиентов при выборе валюты сбережений сориентированы в сторону рубля. За период с 1 января по 1 августа за счет рублевых вкладов обеспечено около

90% общего притока на счета по вкладам в Сбербанке России. Изменение процентных ставок не повлияло на тенденцию роста сбережений в рублях. Если в августе прошлого года банк привлек рублевых депозитов на сумму 10,0 млрд. руб., в нынешнем августе приток составил 15,1 млрд. руб. Повышение доверия к банковской системе, а также рост денежных доходов населения способствовали увеличению доли вкладов на длительные сроки. Максимальный прирост за первые 10

месяцев этого года пришелся на вклады сроком выше года. При этом доля таких вкладов в общем объеме частных депозитов в Сбербанке России увеличилась с 45 до 55%. Что касается наиболее доходных вкладов в рублях, то проводимая в последние несколько лет процентная политика банка направлена на стимулирование привлечения долгосрочных вкладов. В этой связи наибольший доход можно получить при размещении денежных средств на вклады, принимаемые на срок 1 год

и 1 месяц, а также 2 года. Кроме того, повышенный уровень дохода традиционно устанавливается по вкладам для пенсионеров. Динамика обменного курса рубля оказывает влияние на изменение сберегательных приоритетов физических лиц. В этой связи, при сохранении соотношения доходности по вкладам в рублях и иностранной валюте в пользу рублевых, по последним ожиданиям опережающие по сравнению с валютными вкладами темпы роста остатков».

Крупнейшие банки-кредиторы частных лиц

Место	Название	Всего кредитов		Рублевые кредиты		Валютные кредиты		
		на 1.10.03 (тыс. руб.)	на 1.10.02 (тыс. руб.)	на 1.10.03 (тыс. руб.)	Изменение (%)	на 1.10.02 (тыс. \$)	на 1.10.03 (тыс. \$)	Изменение (%)
1	СБЕРБАНК РОССИИ	96 453 378	43 200 049	91 932 558	112,81	52 588	147 739	180,94
2	АЛЬФА-БАНК	17 696 173	13 845 815	17 392 013	25,61	6 755	9 940	47,14
3	БАНК МОСКВЫ	1 157 696	924 676	831 572	-10,07	5 855	10 658	82,02
4	ВНЕШТОРГБАНК	539 554	72 417	310 764	329,13	2 751	7 477	171,81
5	ГАЗПРОМБАНК	1 932 362	492 087	537 409	9,21	39 316	45 587	15,95
6	РОСБАНК	556 192	41 581	73 372	76,46	7 574	15 778	108,32
7	ПРОМЫШЛЕННО-СТРОИТЕЛЬНЫЙ	422 570	95 106	238 225	150,48	2 833	6 024	112,63
8	РАЙФФАЙЗЕНБАНК АВСТРИЯ	3 057 122	11	98	790,91	11 182	99 903	793,43
9	УРАЛСИБ	1 982 630	393 170	1 621 591	312,44	2 628	11 799	348,93
10	МЕЖДУНАРОДНЫЙ МОСКОВСКИЙ	1 387 121	1	4 769	476 800,00	9 861	45 175	358,12
11	ВОЗРОЖДЕНИЕ	322 607	733 352	219 016	-70,13	2 696	3 385	25,58
12	ИМПЭКСБАНК	122 990	5 675	35 654	528,26	2 045	2 854	39,55
13	АВТОБАНК	66 326	101 549	60 598	-40,33	443	187	-57,73
14	МЕНАТЕП САНКТ-ПЕТЕРБУРГ	1 163 529	2 978 234	926 730	-68,88	607	7 739	1 174,08
15	СУРГУТНЕФТЕГАЗБАНК	1 339 888	748 939	1 339 888	78,90	1	0	-100,00
16	ПЕТРОКОММЕРЦ	744 213	204 882	280 199	36,76	4 417	15 164	243,30
17	БАЛТИЙСКИЙ БАНК	325 610	17 282	31 155	80,27	4 178	9 623	130,32
18	БИН	201 971	41 919	55 561	32,54	2 885	4 785	65,82
19	МДМ-БАНК	1 017 887	196 014	94 225	-51,93	7 185	30 185	320,11
20	ГУТА-БАНК	243 657	10 813	71 277	559,18	1 923	5 633	192,90
21	МОСКОВСКИЙ ИНДУСТРИАЛЬНЫЙ	127 864	69 640	122 246	75,54	316	184	-41,96
22	ПЕТРОВСКИЙ НАРОДНЫЙ	185 698	69 039	56 052	-18,81	1 502	4 237	182,02
23	НИКОЙЛ	280 104	18 050	25 564	41,63	2 531	8 318	228,71
24	ЗАПСИБКОМБАНК	760 764	228 676	756 349	230,75	33	144	337,68
25	УБРР	273 874	13 234	71 698	441,77	4 002	6 607	65,09
26	АК БАРС	933 340	590 239	931 006	57,73	6	76	1 085,25
27	СЕВЕРНАЯ КАЗНА	225 551	55 555	184 119	231,42	294	1 354	360,23
28	БАНК ЗЕНИТ	217 720	9 321	28 721	208,13	3 121	6 176	97,91
29	ЮГБАНК	119 110	28 825	47 775	65,74	1	2 331	233 020,92
30	ОМСКИЙ ПРОМСТРОЙБАНК	87 788	36 252	87 467	141,27	1	10	949,02
	Всего по банковской системе:	205 957 171	90 232 368	165 867 542	83,82	610 433	1 310 120	114,62

мина, долгосрочность тенденции связана с конъюнктурой международного рынка, прежде всего с ценами на энергоносители.

По мнению **Нatalьи Орловой**, сегодня трудно предсказать тенденцию динамики рубля в связи с большой неопределенностью многих факторов, среди которых утечка капитала и решение дела «ЮКОСа». С другой стороны, перед выборами ЦБ будет прилагать все усилия по сглаживанию волатильности. По прогнозам аналитика Альфа-банка, в ближайшие три-четыре месяца курс будет держаться в диапазоне 30,2–29,8. Долгосрочная тенденция динамики рубля — это функция двух переменных: потоков капитала (в частности, притока иностранных инвестиций) и платежеспособности правительства. Любое ухудшение финансового показателя бюджета правительства уменьшит доверие к России. По ее словам, фундаментально темпы роста в российской экономике будут несколько сокращаться по сравнению с показателями последних лет — иностранные инвесторы напуганы происходящим вокруг «ЮКОСа», к тому же не было проведено кардинальной бюджетной реформы и, скорее всего, доходы бюджета будут стагнировать. Она не видит предпосылок для какого-то очень сильного укрепления

рубля, скорее — для ослабления.

Документ «Основные направления денежно-кредитной политики ЦБ на 2004 г.», одобренный Госдумой 21 ноября, предусматривает два сценария поведения рубля. В соответствии с первым, курс национальной валюты по отношению к доллару США составит 31,7 руб. за доллар, в соответствии со вторым — 31,3 руб. за доллар при темпах инфляции 8–10% годовых.

Имидж — все

Но сегодня эйфория от укрепления национальной валюты так сильна, что темпы роста депозитов увеличиваются даже в условиях отрицательной доходности по ним. По данным Центра макроэкономических исследований (ЦМЭИ) компании «БДО Юникон», все вклады населения, независимо от видов валюты и сроков привлечения, в октябре были убыточными. Падение доходности сбережений было связано с ростом месячной инфляции до 1%. В результате за октябрь покупательная способность наличных долларовых сбережений населения снизилась на 3,4%, с начала года — на 14,37%. Как отмечают специалисты ЦМЭИ, сохранение инфляции на уровне выше 1% в месяц не позволит населению получить ре-

альный доход от рублевых сбережений, так как действующие процентные ставки в большинстве банков не защищают сбережения от обесценения. По оценке **Виктора Башкирова**, процентная ставка по безубыточному вкладу должна быть минимум 13%, поскольку именно таков сейчас уровень инфляции. Но ни один банк такую доходность уже не обеспечивает. Исключение могут составлять только ставки по вкладам в рамках специальных акций. Так, например, Автобанк-НИКОйл с 1 по 15 декабря предложит пятнадцатимесячный вклад «Юбилейный» с немислимой для рынка ставкой 15% годовых. «Уралсиб» предлагает полугодовой вклад «Уралсиб — 11 лет» под 13,5% годовых. Ситуация с валютными сбережениями остается неопределенной — курсы доллара и евро отличаются высокой волатильностью. Тем не менее **Нatalья Орлова** считает, что, вкладывая в депозиты, люди не обращают внимания на темпы инфляции, ведь покупательная способность сбережений уменьшается вне зависимости от ставки. Вклады не спасают от отрицательной доходности, но минимизируют потери. Неличные же рубли или доллары, проконвертированные через год, теряют 10–16% покупательной способности, в зависимости от

темпа инфляции.

Ставки по депозитам будут падать и дальше. Связано это как со снижением ставки рефинансирования ЦБ, так и с тем, что сегодня пассивные операции являются далеко не самой доходной статьёй бюджета для банка. Это необходимый, обязательный продукт в линейке инструментов для привлечения клиентов на другие операции. По словам **Эльчина Гулиева**, банки идут на достаточно взвешенный риск: теряя в одном, зарабатывают на другом — снижают ставки на 1–2%, но не упускают клиентов, предоставляя им комплексные услуги высокого качества. По мнению **директора дирекции розничного бизнеса ПСБ Антона Мице-**

ловского, ставки не являются основным фактором, определяющим выбор клиента. Главное для вкладчика — доверие к банку, его надежность как результат безупречной работы на рынке в течение долгих лет. Кроме того, часто выбор клиента определяется не возможностью получения высоких доходов, а удобством формы сбережений.

Лицом к гражданам

В условиях нарастающих темпов роста рублевых депозитов банки вынуждены менять свою политику. По оценке **Натали Орловой**, темпы роста депозитов в течение последних двух лет — 40–50% в год — вызывают увеличение издержек банков, а за-

крепление этой тенденции приведет к еще большему сокращению прибыли. Поэтому банки ищут способы зарабатывать деньги при параллельном сокращении и оптимизации издержек и персонала. «Приток депозитов, как это ни парадоксально звучит, — говорит г-жа **Орлова**, — ставит банки в тяжелое положение, если спрос со стороны реальной экономики на денежные ресурсы ограничен». Такая ситуация может привести к кризису избыточной ликвидности в банках — они не смогут справиться с таким объемом средств, их негде будет размещать. Именно поэтому банки идут в розничный бизнес. Вовремя оценив тенденцию увеличения числа вкладчиков и перспективы ра-

Рейтинг банков-эмитентов пластиковых карт международных систем (VISA Int., Europay Int., Diners Club)

Место	Банк	Город	количество эмитированных карт (штук)				оборот по картам (тыс.руб.)			
			Прирост	на 1.10.02	на 1.10.03	MasterCard %	VISA %	Оборот за III кв. 02 г.	Оборот за III кв. 03 г.	Прирост %
1	СБЕРБАНК РОССИИ	Москва	1 426 507	2 166 149	3 592 656	67,83	32,17	825 047	1 568 102	90,06
2	БАНК МОСКВЫ	Москва	1 024 188	281 494	1 305 682	11,48	88,52	131 483	250 841	90,78
3	ГУТА-БАНК	Москва	255 884	118 503	374 387	10,66	89,34	48 598	103 175	112,31
4	ВОЗРОЖДЕНИЕ	Москва	211 749	203 381	415 130	25,94	74,06	44 732	130 885	192,60
5	АЛЬФА-БАНК	Москва	202 228	295 904	498 132	14,65	85,34	279 851	410 915	46,83
6	ВНЕШТОРГБАНК	Москва	160 752	103 142	263 894	21,87	78,13	46 665	159 917	242,69
7	БАЛТИЙСКИЙ	С-Петербург	159 628	326 862	486 490	45,58	54,42	99 090	168 495	70,04
8	ГАЗПРОМБАНК	Москва	138 153	181 596	319 749	4,37	95,63	125 957	281 479	123,47
9	ПРОМЫШЛЕННО-СТРОИТЕЛЬНЫЙ	С-Петербург	123 551	398 450	522 001	6,06	93,94	163 093	256 368	57,19
10	ТРАНСКРЕДИТБАНК	Москва	122 231	12 302	134 533	6,50	93,50	1 756	36 548	1 980,75
11	УРАЛСИБ	Уфа	70 493	58 972	129 465	50,70	49,30	18 922	39 920	110,97
12	МЕНАТЕП САНКТ-ПЕТЕРБУРГ	С-Петербург	57 708	100 655	158 363	0,76	99,12	69 397	135 770	95,64
13	ИМПЭКСБАНК	Москва	57 437	120 597	178 034	22,02	77,40	59 659	102 198	71,30
14	РОСБАНК	Москва	54 786	26 686	81 472	12,85	87,15	22 920	65 651	186,43
15	ЧЕЛИНДБАНК	Челябинск	51 973	38 177	90 150	0,00	100,00	9 288	28 289	204,59
16	ПЕТРОКОММЕРЦ	Москва	44 876	107 089	151 965	0,00	100,00	108 287	212 822	96,54
17	ХАНТЫ-МАНСИЙСКИЙ	Ханты-Мансийск	44 580	387	44 967	1,56	98,44	581	26 250	4 417,25
18	ПРОМСВЯЗЬБАНК	Москва	42 804	24 110	66 914	99,06	0,94	15 589	34 833	123,44
19	МДМ-БАНК	Москва	40 489	124 161	164 650	10,99	88,95	52 176	74 939	43,63
20	ЗАПСИБКОМБАНК	Салехард	40 410	134 741	175 151	2,65	97,35	66 660	112 546	68,84
21	МАСТЕР-БАНК	Москва	39 346	63 063	102 409	12,47	87,51	32 668	55 057	68,54
22	УРАЛТРАНСБАНК	Екатеринбург	35 781	42 280	78 061	0,00	100,00	6 977	29 651	324,96
23	СЕВЕРГАЗБАНК	Вологда	34 101	18 800	52 901	0,00	100,00	4 310	22 044	411,49
24	ИНГОССТРАХ-СОЮЗ	Москва	32 609	3 414	36 023	2,28	97,72	5 887	12 098	105,51
25	АВТОБАНК	Москва	29 812	115 881	145 693	3,37	96,63	55 919	63 081	12,81
26	СИБИРСКОЕ ОВК	Улан-Удэ	27 972	11 501	39 473	96,46	3,54	781	1 913	145,01
27	ДЕЛТАБАНК	Москва	27 526	11 513	39 039	0,00	100,00	6 678	15 163	127,06
28	БАНК "САНКТ-ПЕТЕРБУРГ"	С-Петербург	27 509	33 833	61 342	0,00	100,00	5 776	16 484	185,39
29	РАЙФФАЙЗЕНБАНК АВСТРИЯ	Москва	26 325	28 323	54 648	14,28	85,72	72 112	124 025	71,99
30	ДАЛЬНЕВОСТОЧНОЕ ОВК	Хабаровск	26 220	12 363	38 583	97,21	2,79	210	1 509	617,70
31	ЦЕНТР-ИНВЕСТ	Ростов-на-Дону	25 675	22 525	48 200	100,00	0,00	4 618	9 534	106,45
32	РУССКИЙ СТАНДАРТ	Москва	23 428	16 906	40 334	100,00	0,00	8 360	15 773	88,68
33	МОСКОВСКИЙ ИНДУСТРИАЛЬНЫЙ	Москва	23 246	11 615	34 861	97,74	2,26	4 167	11 556	177,33
34	ЭКСПОБАНК	Москва	23 038	25 741	48 779	29,57	69,86	5 910	17 135	189,94
35	НОМОС-БАНК	Москва	22 591	41 715	64 306	21,96	78,04	9 050	28 009	209,49
36	ВОСТОКБИЗНЕСБАНК	Владивосток	21 870	3 503	25 373	100,00	0,00	98	9 832	9 883,36
37	СТРОЙКРЕДИТ	Москва	21 021	19 057	40 078	0,00	100,00	17 688	44 854	153,58
38	ПЕРВОЕ ОВК	Москва	19 133	58 755	77 888	44,62	55,38	3 293	9 016	173,75
39	УГЛЕМЕТБАНК	Междуреченск	18 418	0	18 418	100,00	0,00	0	2 652	0,00
40	ЦЕНТРАЛЬНОЕ ОВК	Москва	16 118	7 648	23 766	98,81	1,19	299	677	126,28
Всего по банковской системе:			5 345 432	6 328 669	11 674 101			3 014 573	5 739 612	90,4

Рейтинг банков-эмитентов пластиковых карт российских платежных систем (СБЕРКАРТ, «Юнион Кард», STB-кард, «Золотая Корона», Accord)

Банк	Город	количество эмитированных карт (штук)			оборот по картам (тыс.руб.)		
		Прирост за год	на 1.10.02	на 1.10.03	Оборот за III кв. 02 г.	Оборот за III кв. 03 г.	Прирост %
1 СБЕРБАНК РОССИИ	Москва	742 343	1 813 238	2 555 581	1 014 975	1 846 881	81,96
2 СИБИРСКОЕ ОВК	Улан-Удэ	115 229	125 215	240 444	12 828	33 413	160,47
3 СИБАКАДЕМБАНК	Новосибирск	84 401	75 632	160 033	25 403	56 153	121,05
4 АК БАРС	Казань	79 426	29 078	108 504	10 030	23 896	138,24
5 ПЕРВОЕ ОВК	Москва	75 871	256 418	332 289	18 858	30 282	60,58
6 ИНГОССТРАХ-СОЮЗ	Москва	75 342	0	75 342	0	9 997	0,00
7 МЕНАТЕП САНКТ-ПЕТЕРБУРГ	С -Петербург	61 495	0	61 495	0	58 106	0,00
8 МЕТРАКОМБАНК	Ростов-на-Дону	46 279	33 359	79 638	10 114	21 089	108,51
9 ЕКАТЕРИНБУРГ	Екатеринбург	45 112	3 594	48 706	547	9 753	1684,30
10 ДАЛЬКОМБАНК	Хабаровск	40 658	55 615	96 273	22 613	46 865	107,25
11 ЧЕЛЯБИНВЕСТБАНК	Челябинск	39 267	98 935	138 202	22 695	30 540	34,57
12 ХАНТЫ-МАНСИЙСКИЙ	Х -Мансийск	35 361	20 926	56 287	14 604	37 046	153,67
13 ДАЛЬНЕВОСТОЧНОЕ ОВК	Хабаровск	34 404	66 682	101 086	8 596	19 019	121,250
14 ЦЕНТРАЛЬНОЕ ОВК	Москва	34 393	37 344	71 737	4 768	11 006	130,83
15 АКИБАНК	Наб Челны	32 639	13 708	46 347	1 734	15 790	810,76
16 ЮГБАНК	Краснодар	28 393	21 926	50 319	12 998	29 840	129,57
17 ДЕВОН-КРЕДИТ	Альметьевск	27 282	107 496	134 778	40 260	51 785	28,63
18 СВЕРДЛСОЦБАНК	Екатеринбург	24 689	60 757	85 446	10 867	17 703	62,91
19 ОМСКИЙ ПРОМСТРОЙБАНК	Омск	24 179	163 651	187 830	28 208	37 136	31,65
20 НИЖЕГОРОДПРОМСТРОЙБАНК	Н Новгород	23 257	182 390	205 647	49 767	56 973	14,48
21 ПОВОЛЖСКОЕ ОВК	Саратов	19 798	10 920	30 718	996	4 561	357,87
22 НОЯБРЬСКНЕФТЕКОМБАНК	Ноябрьск	19 124	0	19 124	0	16 117	0,00
23 УРАЛВНШТОРГБАНК	Екатеринбург	17 829	79 128	96 957	21 590	27 745	28,51
24 БАЙКАЛЬБАНК	Улан-Удэ	17 587	32 573	50 160	4 825	12 780	164,89
25 НОВОСИБИРСКИЙ МУНИЦИПАЛЬНЫЙ	Новосибирск	17 173	8 453	25 626	3 424	7 961	132,48
26 КУРСКПРОМБАНК	Курск	16 947	25 331	42 278	6 419	10 952	70,63
27 КЕДР	Красноярск	13 870	84 018	97 888	24 521	37 766	54,02
28 ПРИВОЛЖСКОЕ ОВК	Н Новгород	13 663	903	14 566	374	1 415	278,61
29 ТРАНСКРЕДИТБАНК	Москва	12 870	49 625	62 495	17 052	26 398	54,80
30 СКБ-БАНК	Екатеринбург	11 993	43 581	55 574	4 481	14 268	218,40
31 СУРГУТНЕФТЕГАЗБАНК	Сургут	11 404	42 792	54 196	71 033	93 895	32,18
32 ТАВРИЧЕСКИЙ	С -Петербург	11 281	0	11 281	0	855	0,00
33 ЛЕВОБЕРЕЖНЫЙ	Новосибирск	11 049	8 748	19 797	1 367	3 941	188,35
34 КУЗНЕЦКБИЗНЕСБАНК	Новокузнецк	10 648	61 629	72 277	23 025	32 477	41,05
35 МЕЖДУНАРОДНЫЙ ПРОМЫШЛЕННЫЙ	Москва	10 489	46 077	56 566	36 333	6 508	-82,09
36 ВОРОНЕЖ	Воронеж	10 397	76	10 473	53	1 195	2147,56
37 АВТОГРАДБАНК	Наб Челны	9 727	18 105	27 832	4 819	5 345	10,91
38 ДЗЕРЖИНСКИЙ	Пермь	9 678	58 024	67 702	12 268	12 788	4,24
39 УХТАБАНК	Ухта	8 478	22 438	30 916	10 873	15 912	46,35
40 БОГОРОДСКИЙ МУНИЦИПАЛЬНЫЙ	Ногинск	8 352	59 919	68 271	3 277	5 130	56,53
Всего по банковской системе:		1 726 784	5 441 570	7 168 354	2 134 233	3 381 579	58,44

боты с ними, большинство крупнейших российских банков стали готовить свои сети к более активной работе с частными клиентами, создавая новые отделения и филиалы. Например, компания «Интеррос» приобрела группу ОВК, включающую шесть банков, около 350 филиалов и отделений в Москве и регионах для того, чтобы интегрировать ее с принадлежащим ей Росбанком.

Все опрошенные банки уверены, что справятся с наплывом вкладчиков. И главной проблемой считают не столько техническую возможность приема вкладов, сколько эффективность размещения привлеченных средств. «По мере роста числа вкладчиков и объема их средств на счетах в банках все более значимой будет становиться проблема адекватного размещения», — считает управляющий отделением Росбанка «Ударник» Александр Ключев. Началь-

ник управления розничных продаж Международного московского банка (ММБ) Максим Кондратенко предполагает, что в условиях стабильной экономической конъюнктуры физические лица будут отдавать предпочтение рублю. Со временем, возможно, рублевые пассивы займут большую долю в общей структуре пассивов, вырастет и доля рублевых кредитов.

Правда, пока тенденция укрепления рубля повысила у населения интерес к валютным кредитам — процентные ставки по ним более выгодны, чем ставки по рублевым кредитам. За период с 1 октября прошлого года по 1 октября этого доля валютных кредитов увеличилась с 18 до 20%, соответственно доля рублевых снизилась с 82 до 80%. Прирост валютных кредитов (1 14, 6%) опережал прирост рублевых (83,82%).

С бурным развитием потребительского

кредитования, а также с увеличением текущих доходов населения связан рост потребительских расходов. Реальные денежные доходы населения в январе-августе этого года по сравнению с соответствующим периодом предыдущего выросли на 12,6%, реальная среднемесячная заработная плата — на 9,2%. По данным специалистов ЦМЭИ, в 2002 году население финансировало с помощью кредитов около 1,5% своих расходов, а в январе-августе 2003 года — уже 2,5–3%. Среднемесячные темпы прироста кредитов населению в рассматриваемый период составили 6,9%. В условиях политической и социально-экономической стабильности люди стали тратить больше денег. По данным Центра макроэкономических исследований (ЦМЭИ) компании «БДО Юникон», расходы населения на приобретение товаров и услуг за январь-август этого



ИТАР-ТАСС

один или два года. В общем притоке средств в Сбербанке на долю вкладов со сроком хранения свыше года приходится около 70% — по рублевым вкладам и 80% — по валютным. Напомним, что доля Сбербанка на рынке рублевых депозитов на 1 сентября составила 74,3%, валютных — 46,2%.

Количество трехмесячных вкладов во всех банках постепенно сокращается в связи с более низкой по ним доходностью, ведь чем короче срок, тем ниже процентная ставка. Сегодня доля вкладов менее 90 дней составляет всего 3%. Короткие средства перетекают в долгосрочные вклады: до 6 месяцев (доля 18%), 6–12 месяцев (20%).

Банкиры советуют вкладчику держать деньги в той валюте, в которой он собираются тратить или зарабатывает. Несмотря на сохраняющуюся тенденцию укрепления на-

года увеличились на 7,9% и составили 3,8 трлн.руб. (\$122,5 млрд.). С увеличением доли легальных доходов и возрастанием числа клиентов банков совокупный оборот по банковским картам увеличивается. Но, по оценке **Виктора Башкирова**, средний уровень накоплений (остатки по карточным счетам и на депозитах) по-прежнему держится на уровне 20–25% от заработка.

Погоня за длинным рублем

В коммерческих банках самыми популярными рублевыми вкладами являются депозиты сроком от 6 до 12 месяцев. Как правило, банки заинтересованы в более длинных пассивах. Мотивы вкладчиков, которые открывают срочные вклады на указанный срок, также понятны. Прежде всего, доходность по таким вкладам является наиболее высокой — около 10–12% годовых. С другой стороны, каждый клиент имеет некий финансовый план по будущим расходам. По сложившейся практике горизонты планирования вкладчиков пока не превышают года. Они избегают серьезных рисков и считают, что в течение года могут контролировать риск непредсказуемого поведения доллара. По словам **Максима Кондратенко**, рублевые вклады на срок выше года не пользуются большой популярностью у населения. Одна из причин — это соотношение доходности и риска. Максимальный срок, который могут предложить банки (за исключением Сбербанка, имеющего в своей линейке продуктов пятилетние), не превышает 24 месяцев, поскольку свыше этого срока сложно спрогнозировать адекватную процентную ставку. «Рынок доходности по госбумагам не может удовлетворять интересы банков, — объясняет Виктор Башкиров, — доходность по ГКО сроком от трех до семи лет колеблется в диапазоне 7–10%. По депозитам банки в состоянии

По официальным прогнозам в следующем году курс национальной валюты по отношению к доллару США в соответствии с первым сценарием поведения рубля составит 31,7, со вторым — 31,3 руб. за доллар при темпах инфляции 8–10% годовых.

платить достаточно агрессивные процентные ставки, но на более короткие сроки».

Однако, вопреки бытовой логике, в структуре депозитов по всей банковской системе 41% приходится на вклады свыше года. Именно этот продукт сегодня является наиболее востребованным, поскольку, по словам **Лидии Афанасьевой**, гражданам интересно иметь доход, зафиксированный на

национальной валюты, риски падения рубля в долгосрочной перспективе остаются достаточно высокими. Поэтому у аналитиков и банкиров один совет — диверсифицировать средства, распределяя сбережения по нескольким валютам, а также балансировать свой портфель — часть денег вкладывать в депозиты, часть — в госбумаги, часть — в корпоративные облигации и т.д.

ЕВРОПЕЙСКОЕ КАЧЕСТВО

Югославские
мастера

**Строительство, ремонт,
кондиционирование
и вентиляция
любой сложности**

Компания «Элитстрой» тел. /095/772-40-65

