

Ставки без границ

Доходы по депозитам растут вместе с риском

По ночам иногда в голову приходят странные мысли. Например, вчера захотелось посмотреть, какие вклады в наших банках сейчас самые выгодные. Вроде бы и сберегать-то особо нечего, а вот поди ж ты, стало вдруг любопытно. По данным [Банки.ру](#), в последний январский день больше 20 российских банков (в том числе из топ-20) предлагали ставки по рублевым депозитам на уровне выше 5% годовых, а некоторые готовы брать деньги даже под 10-12% годовых.

В принципе, ставки могли бы быть и выше. Дело в том, что с 1 января нынешнего года Центробанк лишился права ограничивать доходность частных вкладов через установление максимального значения ставки для рублевых и валютных депозитов. Ранее - с конца 2008 года - он мог в любой момент потребовать у зарвавшегося банка снизить слишком высокую, по его мнению, ставку до более «пристойного» уровня.

Знающие люди говорят, что применить эту меру пришлось меньше десятка раз, да и то лишь по отношению к участникам рынка, которых кризис не отучил от игр на грани фола. Смельчаки, удаль которых ЦБ пришлось осадить, предлагали заплатить за деньги населения порой 18-20% годовых, а то и больше, не имея в собственном кармане почти ничего. Таким способом они забивали дыры в балансе и готовились к неизбежному банкротству: перед приходом конкурсного управляющего нужно было прибратся в закромах казначейства и не оставить после себя ничего лишнего.

Я пообщалась с осведомленными товарищами из числа банкиров, депутатов и аналитиков, чтобы узнать, каково положение дел на настоящий момент. Оказалось, что «смельчаков» до конца не истребили. «До сих пор на рынке работает немногочисленная группа банков, которым очень выгодна потеря Центробанком права регулировать процентные ставки по вкладам. Конечно, они очень радуются сейчас», - поделился со мной один из собеседников. А другой источник предположил, что эта радость быстро станет «созидательной», и скоро мы увидим череду повышений доходности рублевых и валютных вкладов у «немногочисленной группы».

Следите за новостными лентами, друзья, и мотайте на ус: в большинстве «повышательных» историй необходимость увеличивать доходность для депозитных

«физиков» будет связана с общей финансовой нестабильностью банка, а не только с недостатком пассивов. И лишь изредка в таких случаях речь будет идти о крепких банках, ставки которых исторически низки, и которым пассивы нужны не для затыкания дыр, а для фондирования агрессивно растущего кредитного портфеля. Это не я говорю, а осведомленные товарищи, которым я доверяю.

А доверяю, потому что проверяю: поговорила с представителями десятка крепких банков, среди которых - игроки из топ-20, -100 и -200. Те из них, кто в свое время активно «кормил» население вкусными депозитами, успокоились. Они набрали достаточно пассивов для реализации бизнес-планов на 2011 год, поэтому сейчас в своей частно-депозитной линейке отыграли несколько процентных пунктов назад и повышать в ближайшие месяцы ничего не собираются.

Самому же Центробанку потеря лишней карательной функции, на мой взгляд, только на руку. Я совсем не уверена, что регулятор так уж сильно переживает из-за этой истории. Да, говорят, что полномочия регулировать ставки Банку России не пролонгировали из-за того, что этот вопрос слишком долго рассматривался в правительстве. И что это случилось не из-за нерасторопности чиновников: задержку спровоцировало одно из финансовых думских лобби. Но даже если это так, то маловероятно, что ЦБ не мог бы повлиять на исход дела, если бы ему это было сильно надо. Может быть, стороны посоветались и решили, что ничего особенного не случится, если еще несколько банков-смельчаков перед отзывом лицензии успеют вывести активы? А простым людям будет спокойней - еще одну антикризисную меру отменили, значит, и правда кризис заканчивается.