

## Депозит на время отдыха

Автор: Administrator  
25.10.2012 13:59 -

---

Наши сограждане привыкли, что самый надежный способ хранить деньги - спрятать их дома, рассовав по бельевым ящикам и книжным полкам. А уезжая в отпуск, сбережения нередко и вовсе перекалдываются в банковскую ячейку, за которую надо платить. Гораздо логичнее открыть депозит на лето, по которому еще и фиксированный процент гарантирован. Это наименее рискованный, но не единственный способ не оставлять деньги в пустой квартире.



На вопрос, куда девать деньги в летние каникулы, большинство не задумываясь ответит: потратить на отдых. Есть люди, которые готовы даже взять кредит, чтобы хорошо отдохнуть. Но конечно, приятнее провести отпуск, твердо зная, что после него не окажешься, как в поговорке, две недели на пляже и пятьдесят - на мели. При этом оставить деньги под подушкой не лучший выбор ни с точки зрения безопасности, ни с точки зрения доходности.

Единственным вариантом получить от вложенных денег гарантированный доход является банковский депозит. У экспертов на этот счет единодушное мнение и неоспоримые аргументы в пользу вкладов, и главные - фиксированная процентная ставка и госгарантии возврата средств. "Всем близко желание потратить то, что находится в свободном доступе. А если вы знаете, что на вложенные средства каждый день начисляются проценты, пропадет желание потратить их впустую, что будет способствовать не только накоплению, но и целевому использованию ваших денежных средств", - считает начальник отдела банковских продуктов банка "Глобэкс" Ирина Волис. Соглашается с коллегой и вице-президент Первого республиканского банка Дмитрий Орлов: "Если свободные средства являются таковыми временно или их количество превышает потребность в тратах, то наиболее популярным и простым инструментом будет банковский вклад. Даже если вы сторонник хранения сбережений дома под матрасом, вклад в данном случае лучшее средство, так как помимо гарантированной доходности защищает вас от потенциальных летних угроз - квартирных краж".

Накануне сезона отпусков в банках можно найти рублевые вклады на все лето или даже часть его, доходность по которым доходит до 10% годовых, а иногда и выше. Для сравнения: средняя максимальная ставка крупнейших российских банков в рублях, подсчитываемая ЦБ в первой декаде мая, составила 8,3% годовых. А по вкладам сроком в пределах трех месяцев процентные ставки в крупных банках и вовсе в 1,5-2 раза ниже. Например, в Сбербанке доходность по рублевому вкладу, который можно открыть на любой срок до года, составит не более 4,45% годовых. Правда, такую ставку банк обещает при размещении на депозите не менее 3 млн руб. Да и в остальных банках из первой десятки доходность немногим лучше. Поэтому наиболее выгодные предложения

по депозитам следует искать в банках второго эшелона, расположившихся в рейтингах за границей первой сотни. Но с учетом системы страхования вкладов риски вложений в такие кредитные организации невелики.

Одним из лидеров по размеру рублевых ставок краткосрочных депозитов является Коммерческий банк развития (по данным на 1 января 2011 года, 743-й среди крупнейших банков по сумме чистых активов). По вкладу "Срочный процент", рассчитанному на 91 день, банк обещает выплатить своим клиентам 10,25% годовых. При этом минимальная сумма вклада вполне демократична - 10 тыс. руб. Всего на 0,25% меньше ставка по вкладу "Срочный +" в банке "Холдинг-кредит" (333-й среди крупнейших) - 10% годовых. Такую доходность можно получить, разместив не менее 100 тыс. руб. на месяц или три. По 9,75% годовых за три месяца вкладчик может заработать на рублевых депозитах в Региональном банке инвестиций и в Океан-банке (440-й и 447-й соответственно). Вклад "Цветы жизни" в Региональном банке инвестиций предполагает максимальную ставку при 1 млн руб. на депозите. При такой же сумме на вкладе, но уже открытом на месяц, вкладчику начислят 9,5% годовых. В Океан-банке максимальная ставка 9,75% годовых по вкладу "Океан-стандарт" действует при размещении от 600 тыс. руб. Если внести на депозит минимальную сумму - 10 тыс. руб., ставка составит 9,5% годовых.

По доходности валютных депозитов на короткие сроки вновь опережает конкурентов Коммерческий банк развития. Через 91 день сбережения в долларах и евро на вкладе "Срочный процент" в этом банке вырастут на 7% годовых при условии, что сумма депозита будет не меньше \$/€500. В Региональном банке инвестиций за такой же срок вкладчик может заработать в валюте на депозите "Цветы жизни" до 6,75% годовых. Минимальная сумма на вкладе должна составить от \$/€30 тыс. В банке "Рост" (381-й среди крупнейших) по вкладу "Максимальный рост" за 91 день валютные сбережения могут увеличиться до 6,5% годовых. Для этого в банк придется отнести не менее \$/€10 тыс. При меньшей сумме ставка составит 6% годовых.

К разновидности вкладов относятся и обезличенные металлические счета (ОМС). В целом ОМС имеет много общего с обычным банковским вкладом. Как и при открытии депозита, клиент вносит в кассу банка деньги, но на счет они поступают уже в виде граммов металла. Как и на средства, размещенные на депозите, по ОМС в ряде банков начисляется фиксированный процентный доход, который, впрочем, значительно ниже, чем в случае с вкладами. Например, металлический счет, открытый в Росбанке на трехмесячный срок, принесет не более 0,5%, а в Банке проектного финансирования - до 1,25% годовых. Понятно, что и итог таких вложений во многом будет зависеть от курсовой стоимости самих драгметаллов.

Следует отметить, что мировые котировки на золото и серебро в этом году бьют ценовые рекорды: золото в начале мая взлетело до \$1541 за унцию, а унция серебра в конце апреля стоила небывалые \$48,7. Впрочем, реальный размер дохода, который могли бы принести такие инвестиции, зависит не только от уровня мировых цен. В России не менее важным фактором, оказывающим влияние на результат вложений в драгметаллы, является курсовая стоимость рубля. Цена драгметаллов у нас в стране устанавливается Банком России хотя и в зависимости от мировых котировок, но с пересчетом долларовой стоимости за унцию металла в рублевую за грамм. При этом любое движение мировых котировок драгметаллов может быть компенсировано или усилено за счет колебаний рубля к доллару.

И пока, если брать отрезок с конца прошлого года, курс доллара играет не в пользу инвесторов. Рубль укрепил свои позиции к американской валюте, подорожав за это время примерно на 10%, и за этот срок грамм золота потерял в рублевой цене порядка 5%, примерно настолько же подешевели платина и палладий. И лишь серебро выросло почти на 17%.

Да и эксперты советуют воздержаться от вложений в драгметаллы, по крайней мере в летнее время, но уже по другим причинам. "Известная трейдерская поговорка sell in may and go away (продавай в мае и уходи с рынка) в полной мере относится и к рынку драгметаллов. Если брать сезонные наблюдения, то на протяжении летнего периода вплоть до конца августа обычно на рынке драгметаллов наблюдается коррекция. Поэтому летние месяцы нельзя назвать удачным периодом для вложения средств в драгметаллы. Тем более что такого рода инвестиции относятся к разряду долгосрочных и рассчитаны на более длинные, нежели три месяца, сроки", - считает директор дирекции валютных операций Банка Москвы Вячеслав Васильев. Против ОМС играет и тот факт, что они не защищены системой страхования вкладов, так как драгметаллы по Гражданскому кодексу к денежным средствам не относятся.

Инвесторам, которые ищут менее традиционный способ вложения средств на лето, чем стандартный банковский депозит, можно рекомендовать обратить внимание и на облигации. В секторе корпоративных облигаций аналитики обращают внимание игроков на так называемые защитные выпуски облигаций сроком обращения в пределах трех лет. С учетом диверсификации портфеля инвесторы могут рассчитывать на доход порядка 8% годовых при умеренных рисках. "Мы обратили бы внимание на выпуски "Сибметинвест-01", "Соллерс-2", "ПрофМедиа-1" и облигации ЧТПЗ. Также интересны бумаги из банковского сектора, в частности банка "Санкт-Петербург" серии БО-2, а также Судостроительного банка серий БО-1 и БО-4, ТКС-Банка серии БО2 и Внешпромбанка серии БО-1", - говорит аналитик Номос-банка Ольга Ефремова.

Несколько другой подход у портфельного управляющего УК "Капитал - управление активами" Ольги Изюмовой: "На наш взгляд, основное внимание следует уделить бумагам, которые в большей степени выиграют от улучшения отраслевой конъюнктуры и смогут успешно снизить относительную долговую нагрузку (в том числе за счет возможных корпоративных событий). С этой точки зрения нам нравятся "Русал Братск-07" (дюрация - 924 дня, доходность - 8,38%) и выпуски ЛСР-02, БО-2, БО-3 (дюрация - 584 дня, доходность - 8,05%; дюрация - 773 дня, доходность - 8,39%; дюрация - 931 день, доходность - 8,47% соответственно). Эти бумаги, на наш взгляд, имеют потенциал дальнейшего сужения кредитных спредов в перспективе полгода-год".

Заместитель начальника управления анализа долговых рынков банка "Открытие" Евгений Воробьев считает, что при вложении на короткие сроки важно диверсифицировать средства таким образом, чтобы из-за излишнего риска не оказаться в проигрыше: "Если инвестор рассматривает вариант вложения средств в облигации до начала осени, рекомендуем половину средств направить в ликвидные бумаги надежных эмитентов со сроком погашения 1,5-2 года, например ММК, НЛМК, "Северстали", МТС. Доходность по таким вложениям составит около 6,5-7% годовых. А на следующие 30% инвестиций купить также ликвидные облигации надежных эмитентов, но уже со сроком погашения три-четыре года, например облигации "Мечела", "Евраза", АЛРОСА, "Сибметинвеста", "Вымпелкома". Доходность по таким вложениям составит около 8,5% годовых. Не нужно обращать внимание на такой длинный срок погашения, мы рекомендуем инвестировать именно в ликвидные бумаги, хоть и чуть менее доходные, - их легко можно будет продать в случае необходимости без потери дохода. И лишь на оставшиеся 20% можно приобрести высокодоходные, но относительно рискованные облигации со сроком погашения один-два года - "Аптеки 36,6", "Соллерса", "Профмедиа", УВЗ, где доходность составит от 10 до 18% годовых в рублях".

Между тем, инвестируя по заданной схеме, инвестор должен быть готов к возможной потере вложений в последнюю часть портфеля. Да и в целом, чтобы за четыре-пять месяцев получить доход на уровне инфляции (9,6% годовых), нужно вкладываться в полугодовые-двухлетние облигации третьего эшелона. А значит, по мнению аналитика Промсвязьбанка Дмитрия Грицкевича, инвесторам придется нести дополнительный процентный рыночный риск. "Напомню, что Банк России уже продемонстрировал решительность в борьбе с инфляцией, дважды повысив в этом году ключевые ставки, и при дальнейшем ужесточении монетарной политики ЦБ инвесторы могут получить отрицательную переоценку стоимости облигаций, которая частично съест купонный доход. В этом ключе ставка по пополняемым депозитам в розничных банках на уровне 7% годовых может выглядеть не менее привлекательно при сопоставимом соотношении риск-доходность", - уверен он.