

Фонд гарантирования вкладов будет компенсировать валютные вклады на менее выгодных условиях, чем гривневые

Разработчики нового закона о гарантировании вкладов не решились отменить компенсации по долларовым вкладам населения. Но попытались сделать так, чтобы физлицам было выгоднее хранить деньги на гривневых счетах.

С 22 сентября вступает в силу Закон Украины "О системе гарантирования вкладов физических лиц". Основная миссия документа состоит в передаче полномочий по выведению с рынка неплатежеспособных банков от НБУ к Фонду гарантирования вкладов физических лиц (далее - Фонд). Однако закон содержит немало иных знаковых норм. Одна из них предполагает повышение ставки отчислений банков в Фонд под валютные депозиты до 0,8% от объема валютных пассивов физлиц. При этом ставка отчислений по гривневым депозитам сохраняется на прежнем уровне - 0,5%. Цель - стимулировать приток гривневых депозитов за счет долларовых.

Банки будут платить отчисления в Фонд гарантирования вкладов 0,8% от объема валютных депозитов и 0,5% - от гривневых

На стадии разработки законопроекта в банковском сообществе обсуждалась возможность полного выведения валютных вкладов из зоны покрытия Фондом гарантирования. Данную инициативу банкиры высказывали на встречах с руководством регулятора. Но чиновники не поддержали ее. Как заявил корреспонденту **ЛІГАБізнесІнформ**

заместитель директора-распорядителя Фонда Андрей Оленчик, такая возможность всерьез не рассматривалась ни представителями НБУ, ни специалистами Мирового банка.

Однако многие аналитики полагают, что в рамках государственной политики, направленной на дедолларизацию экономики, в отдаленной перспективе эта идея все же может стать реальностью. Хотя лишь при условии, что доля валютных депозитов в структуре банковских пассивов будет незначительной, уверен аналитик рынка облигаций группы Инвестиционный Капитал Украина (ICU) Тарас Котович. А исключать возможность указанного сценария не стоит хотя бы потому, считает партнер ЮФ Ильяшев и Партнеры Максим Копейчиков, что природа данной инициативы "лежит в политической плоскости".

По мнению руководителя информационно-аналитического центра Forex Club в Украине Николая Ивченко, такое вряд ли произойдет в ближайшее время, так как доля валютных депозитов физических лиц в украинских банках по итогам августа составляет 48,12%.

Если валютные депозиты физлиц вывести из зоны покрытия Фонда, население просто перестанет доверять банковской системе. В условиях нестабильной ситуации в мировой и отечественной экономике это может быть очень рискованно. И если уж выводить валютные вклады из-под гарантий ФГВФЛ, то делать это нужно постепенно, в течение лет пяти, параллельно усиливая позиции гривни, переходя к более гибкому режиму валютного курса и увеличивая отчисления банков в Фонд под валютные депозиты.

В чем сходятся мнения и экспертов, и участников рынка, так это в том, что отсутствие страховых гарантий непременно повлечет за собой падение популярности депозитов в валюте. Финансовый директор ИФК АРТ Капитал Дмитрий Мельник полагает, что в этом и состоит расчет Нацбанка. В одном ряду с обсуждаемой инициативой находится норма об увеличении ставки отчислений под валютные депозиты и увеличение нормы резервирования под такие вклады. Это хороший стимул к снижению ставок по валютным депозитам с постепенной конвертацией последних в гривневые. Однако, уверен господин Ивченко, вряд ли повышение нормы отчислений в Фонд под валютные депозиты окажет сколько-нибудь значительное влияние на приток депозитов в иностранной валюте в банковский сектор. Спрос на такие депозиты будет оставаться стабильным до тех пор, пока девальвационные настроения будут высокими. "Статистика последних трех месяцев показывает, что депозиты населения в валюте стабильно растут, и данное решение вряд ли окажет существенное влияние на их динамику", - считает эксперт.

Скорее всего, предполагает руководитель аналитического департамента ИГ ТАСК Андрей Шевчишин, повышение отчислений по валютным вкладам в Фонд гарантирования вынудит банки несколько снизить ставки. "Ведь валютного кредитования практически нет, гривневое - тоже не ахти, а, значит, заработок на валютных депозитах не даст возможности банкам удерживать ставки на прежних уровнях при повышении требований к ним", - прогнозирует аналитик.

Если валютные депозиты физлиц выведут из-под гарантий ФГВФЛ, страна неминуемо вернется к ситуации 90-х годов, когда все сбережения население держало в чулках

Вряд ли снижение ставок приведет к тому, что граждане массово будут закрывать банковские счета и перепрятывать доллары под матрас. Хотя если гарантии по счетам будут отменены, такой сценарий теоретически возможен. По мнению старшего аналитика ИК Тройка Диалог Украина Евгения Гребенюка, если валютные депозиты физлиц выведут из-под гарантий ФГВФЛ, страна неминуемо вернется к ситуации 90-х годов, когда все сбережения население держало в чулках. "Я считаю, что по отношению к валютным депозитам не должно быть никакой дискриминации. И государству, и банкам больше пользы, если валютные сбережения будут лежать в банках, а не под матрасами", - уверяет эксперт, добавляя, что административным давлением людей не заставить конвертировать валютные сбережения в гривню.

Аналитики единодушны в том, что в итоге население просто станет более разборчиво в выборе банков. Возможно, какую-то долю вкладчиков перетянет государство, предлагая новые финансовые инструменты (например, валютные казначейские облигации) и, главное, гарантии. Для дедолларизации экономики государству вовсе не обязательно полностью отменять компенсации по валютным банковским вкладам. Можно сделать их дорогими для банков, а те, в свою очередь, сделают их менее привлекательными для физлиц. Финансовые власти страны пока следуют этой логике.

Руслан Кисляк