

СБЕРЕГАТЕЛЬНЫЕ ВКЛАДЫ: КАК ОНИ РАБОТАЮТ

ГЛАВА

3

Жизненная ситуация

Госпожа Малахова получила в наследство от родственницы квартиру в другом городе. Переезжать в тот город она не собирается и поэтому продала квартиру за 3 млн руб. Госпожа Малахова пока не решила, на что потратить деньги, и положила их в банковский сейф. Теперь она не боится, что их похитят, но, зная, что деньги со временем обесцениваются, хочет уберечь средства от инфляции. Как ей сохранить свои деньги?

● Что такое сберегательный вклад

Чем отличается сберегательный вклад от текущего счёта в банке

Когда банк принимает у клиента на хранение деньги на заранее оговорённый срок и по истечении срока возвращает эти деньги с начисленным по вкладу процентным доходом (или про-

сто процентом), то это сберегательный вклад. Процентная ставка фиксируется в договоре заранее. При благоприятных условиях такой вклад позволит не только сохранить сбережения, но и приумножить их.

Сберегательный вклад (депозит) – банковский вклад, предназначенный для накопления средств. Срок действия вклада и процентная ставка указываются в договоре с банком, может допускаться пополнение и частичное изъятие средств.

НА ЗАМЕТКУ

В отделениях банков, Интернете и газетах вам могут встретиться такие выражения, как «вклады физических лиц», «накопительные вклады» или «депозиты». Это то же самое, что и сберегательные вклады.

По вкладу, в отличие от текущего счёта, начисляются проценты, поэтому он может защитить ваши сбережения от инфляции. Кроме того, из всех финансовых продуктов, которые приносят доход (о них мы более подробно поговорим в главе 7), сберегательный вклад – один из наименее рискованных.

Срок сберегательного вклада обычно составляет от одного месяца до нескольких лет. По истечении указанного в договоре срока банк обязан вернуть клиенту вложенные деньги (X) вместе с начисленными процентами: $X + (X \cdot \text{процентная ставка})$.

Особенно полезным сберегательный вклад оказывается в тех случаях, когда вы:

- целенаправленно копите на крупную покупку;
- хотите создать семейный фонд на чёрный день;
- получаете крупную сумму денег (премию на работе, прибыль от крупной сделки в собственном бизнесе, наследство, деньги от продажи машины, дачи, квартиры или даже выигрыш в лотерею), но ещё не определились, на что их потратить.

Сберегательный вклад и инфляция

Вернёмся к жизненной ситуации, описанной в начале главы 3.

Если инфляция в стране составляет 6% в год, а сбережения госпожи Малаховой будут лежать в сейфе, то через год реальная стоимость* 3 000 000 руб. будет равна 2 830 189 руб. ($3\,000\,000 : 1,06$), через два года 2 669 989 руб. ($3\,000\,000 : 1,06^2$), а через пять лет (при той же инфляции) 2 241 817 руб. ($3\,000\,000 : 1,06^5$), т. е. наша героиня потеряет четверть своих сбережений! Конечно, фактически у неё останутся те же деньги, но купить на них можно будет лишь 3/4 части товаров и услуг по сравнению с тем днём, когда сбережения были помещены в сейф.

Если госпожа Малахова откроет сберегательный вклад со ставкой 7% годовых, то через год на её счёте будет 3 210 000 руб. ($3\,000\,000 \cdot 1,07$). С поправкой на инфляцию реальная стоимость денег составит 3 028 302 руб. ($3\,210\,000 : 1,06$). Если вклад открыт на пять лет, то по истечении срока банк выплатит Малаховой 4 207 655 руб. ($3\,000\,000 \cdot 1,07^5$), что в пересчёте на уровень цен в момент получения денег за проданную квартиру составит 3 144 265 руб. Наша героиня не только защитит свои средства от инфляции, но даже приумножит.

Если вам придётся произвести такой расчёт в реальной жизни и ни калькулятора, ни компьютера под рукой не окажется, можно воспользоваться упрощённым методом подсчёта:

$$3\,000\,000 \cdot (1 + 0,07 - 0,06) = 3\,000\,000 \cdot (1 + 0,01) = 3\,030\,000,$$

где 0,07 – это номинальная ставка процента;

0,06 – ожидаемый темп инфляции;

0,01 – реальная ставка процента, т. е. номинальная ставка, скорректированная на инфляцию.

Почему мы делаем оговорку, что сберегательный вклад приумножит капитал при благоприятных условиях? Причина в том, что

* Реальная стоимость денег означает количество товаров и услуг, которые можно купить на эти деньги.

никто не знает, какой уровень инфляции ждёт нас в будущем. Есть банки, в которых ставки по вкладам довольно низкие и приблизительно равны ожидаемой на следующий год инфляции. Если вы откроете годовой вклад в такой банке, а инфляция будет выше процентной ставки (например, из-за непредвиденных изменений в экономике), в реальных деньгах вы потеряете. Но и в этом случае размещение денег на сберегательном вкладе выгоднее хранения на текущем счёте или в сейфе, так как по вкладу начисляется процент.

Пример. Представим, что вы открываете вклад в размере 100 тыс. руб. под 8% годовых сроком на год. В конце года вы получаете 108 тыс. руб. ($100\,000 + 100\,000 \cdot 0,08$). Если уровень инфляции за этот период составит 6%, то в перерасчёте на реальную стоимость денег у вас будет приблизительно 102 тыс. руб. ($100\,000 \cdot (1 + 0,08 - 0,06)$). Если инфляция поднимется до 9%, то реальная стоимость денег составит всего 99 тыс. руб. ($100\,000 \cdot (1 + 0,08 - 0,09)$). Получается, вы потеряли 1000 руб. Но представьте, что всё это время деньги хранились в сейфе. При инфляции 6% ваш капитал обесценится до 94 тыс. руб. ($100\,000 \cdot (1 - 0,06)$), а при инфляции 9% – до 91 тыс. руб. ($100\,000 \cdot (1 - 0,09)$). Вот почему наличные деньги, текущий счёт и дебетовая карта, в отличие от сберегательного вклада, не являются эффективным средством сбережения.

Можно ли закрыть сберегательный вклад досрочно

ВАЖНО

Когда условия сберегательного вклада не предусматривают возможности частичного снятия средств, банк начисляет обещанный процент, только если вы не потребуете вернуть деньги досрочно. Если вы закроете вклад (т. е. снимете деньги) хотя бы на день раньше, чем прописано в договоре, процент будет символическим, близким к нулю. Поэтому планируйте свой бюджет и выбирайте срок вклада, тщательно всё взвесив!

Если владельцу сберегательного вклада срочно понадобятся деньги (например, на лечение) и он готов пожертвовать

набежавшими процентами, банки согласно действующему законодательству обязаны вернуть ему по требованию всю сумму вклада:

- в течение семи дней, если сумма не превышает страховой лимит ССВ (1,4 млн руб.);
- в течение 14 дней, если сумма превышает страховой лимит ССВ.

В соответствии со статьёй 837 Гражданского кодекса Российской Федерации (ГК РФ), банки не имеют права предлагать клиентам так называемые безотзывные вклады. Правда, в 2018 г. обсуждался вопрос об открытии безотзывных вкладов для первоначального взноса при получении ипотечного кредита в том же банке по льготной ставке. Чтобы узнать, изменилась ли ситуация, проверьте, не было ли поправок к статье 837 ГК РФ (например, на сайте «КонсультантПлюс» – <http://www.consultant.ru>). В банке следует уточнить у менеджера, имеет ли вклад, который вы хотите открыть, определённый срок возврата. В договоре с банком должно быть чётко прописано, может ли вклад быть закрыт досрочно.

Вопрос для размышления

Хорошо или плохо, когда закон запрещает банкам предлагать безотзывные вклады? С 2006 по 2012 г. в России банки активно лоббировали разрешение безотзывных вкладов. Как вы думаете, зачем? Почему государство не спешило менять закон?

● Начисление процентов по вкладу, или Как рассчитать доходность

Доход по вкладу будет зависеть:

- от суммы вклада;
- срока вклада;
- процентной ставки;
- капитализации процентов.

Как правило, чем больше сумма вклада, тем выше процентная ставка.

Сегодня российские банки предлагают вклады как с капитализацией процентов, так и без неё. Давайте попробуем рассчитать доход по вкладу без капитализации.

Все ставки, которые банки указывают в своих информационных материалах, являются годовыми. Для расчёта фактического процента, который вы получите, ставку необходимо умножить на срок вклада. Допустим, банк предлагает вклады без капитализации (т. е. здесь речь идёт о простых процентах), представленные в таблице 3.

Таблица 3

Ставки по вкладам

Срок вклада	Процентная ставка
6 месяцев	6,0%
9 месяцев	6,5%
1 год	7,0%
2 года	8,0%

Произведём упрощённые вычисления: рассчитаем, как изменится фактический процент в зависимости от срока вклада.

Если вы положите деньги на шесть месяцев, ваш доход составит $6\% \cdot (1/2) = 3\%$. Если вы выберете вклад сроком на девять месяцев, то заработаете $6,5\% \cdot (3/4) = 4,875\%$, а годовой вклад принесёт 7% дохода.

Формула для расчёта дохода по вкладу без капитализации процентов:

Доход по вкладу = Сумма вклада · % · Срок вклада,
 где сумма вклада – это сумма, которую вы передаёте банку;
 % – годовая процентная ставка по вкладу, заявленная
 в договоре, разделённая на 100 (например, 8% = 0,08);

срок вклада – количество дней, в течение которых деньги хранятся на депозите, поделённое на количество дней в году (для вклада на два года это $730 : 365 = 2$).

По истечении срока вклада вы получите обратно сумму вклада (X) плюс процентный доход:

$$X + (X \cdot \% \cdot \text{Срок вклада}) = X \cdot (1 + \% \cdot \text{Срок вклада}).$$

Предположим, что первоначальная сумма вклада составила 200 тыс. руб. Сумма на счёте в конце действия договора с банком представлена в таблице 4.

Таблица 4

Доход по вкладам

Период, за который будут начисляться проценты	Процентная ставка, %	Доход за период, %	Сумма к получению, руб.
6 месяцев	6,0	3,0	206 000
9 месяцев	6,5	4,875	209 750
1 год	7,0	7,0	214 000
2 года	8,0	16,0	232 000

● Капитализация процентов

Доход от вклада может начисляться и через определённый интервал времени, и в конце срока действия договора. При капитализации срок вклада разбит на периоды (циклы). В конце каждого периода рассчитывается процентный доход, который прибавляется к сумме вклада, так что следующие проценты начисляются уже с учётом увеличившегося вклада. В этом случае речь идёт о слож-

ном проценте. Капитализация чаще всего бывает ежемесячной, может быть ежеквартальной или ежегодной.

Для вклада с годовой капитализацией применяют формулу

$$X \cdot (1 + \%)^T,$$

где X – первоначальная сумма вклада;

$\%$ – годовая процентная ставка;

T – срок размещения денежных средств (например, количество лет).

Для вклада с ежемесячной капитализацией используют формулу

$$X \cdot (1 + \% : 12)^{T_m},$$

где T_m – срок размещения денежных средств в месяцах.

Формула для вкладов с ежеквартальной капитализацией:

$$X \cdot (1 + \% : 4)^{T_k},$$

где T_k – срок размещения денежных средств в кварталах (квартал равен трём месяцам).

Формула для вкладов с ежедневной капитализацией:

$$X \cdot (1 + \% : 365)^{T_d},$$

где T_d – срок размещения денежных средств в днях.

Пример 1. Вы открываете вклад сроком на три года в размере 100 тыс. руб. под 10% годовых. Если капитализации нет, в конце действия банковского договора вы получите 130 тыс. руб. А что будет в случае ежегодной капитализации? За первый год банк начислит 10 тыс. руб. и прибавит их к сумме вклада. За второй год 10% будут начислены не на 100 тыс. руб., а на 110 тыс. руб. Доход за второй год составит 11 тыс. руб., а сумма вклада вырастет до 121 тыс. руб. За третий год будет начислено 12,1 тыс. руб., и по истечении трёх лет вы получите 133,1 тыс. руб. Это на 3100 руб. больше, чем по такому же вкладу без капитализации.

Пример 2. Вы открываете вклад в размере 100 тыс. руб. сроком на один год под 6% годовых, с ежемесячной капитализацией.

Значит, сумма вклада будет пересчитываться 11 раз. Чтобы понять, сколько выплатит банк через год, можно совершить такие же вычисления, как в примере 1 (это 12 шагов). Но есть и более простой способ. Через месяц сумма вклада станет $100\,000 + (100\,000 \cdot 0,06 : 12) = 100\,000 \cdot (1 + 0,005)$. Через два месяца она составит $100\,000 \cdot (1 + 0,005)^2$, через три – $100\,000 \cdot (1 + 0,005)^3$ и т. д. К концу года сумма вырастет приблизительно до $100\,000 \times (1 + 0,005)^{12} = 106\,167$. Это всего на 167 руб. больше, чем доход по вкладу без капитализации. Проверить правильность своих расчётов можно с помощью онлайн-калькуляторов (например, <https://calcus.ru/kalkulyator-vkladov>).

Обратите внимание, что при расчёте процентов по указанным формулам и с помощью онлайн-калькуляторов может возникнуть небольшое расхождение в ответах. Это связано с двумя обстоятельствами. Во-первых, существует проблема округления чисел. Во-вторых, используя формулы, мы (для простоты) предполагаем, что в каждом из 12 месяцев одинаковое количество дней. Но в месяце может быть 30, 31, 28 и 29 дней. Онлайн-калькуляторы учитывают это обстоятельство. Соответственно в апреле будет начислено чуть меньше процентного дохода, чем в марте, а в феврале – меньше, чем в любом другом месяце.

Если перед вами два абсолютно равнозначных вклада с одинаковой процентной ставкой, но один с капитализацией, а другой без неё, то предполагается, что вклад с капитализацией принесёт больший доход. Однако процентные ставки по вкладам с капитализацией обычно ниже, чем по простым вкладам. Поэтому простой вклад может оказаться более выгодным. В каждом случае надо сравнить разные предложения, подсчитывать ожидаемый доход. Так, вклады с капитализацией могут быть более выгодными, чем простые, если размещать сбережения на долгий срок (от трёх лет). За это время сумма вклада успевает вырасти достаточно, чтобы капитализация принесла плоды. Если вы делаете вклад на год или меньше, эффект от капитализации будет маленьким (см. пример 2). Поэтому для краткосрочных сбережений оптимален простой вклад.

ВАЖНО

Ещё одно отличие вклада с капитализацией от вклада без неё заключается в том, что начисленные и прибавленные к основной сумме вклада проценты застрахованы в ССВ. Проценты по обычному вкладу начисляются лишь в конце срока, поэтому, если банк разорится раньше, чем закончится срок договора, вы можете потерять свой процентный доход.

ВОПРОСЫ ДЛЯ САМОПРОВЕРКИ

1. Как сберегательный вклад помогает защитить семейные сбережения от инфляции?
2. В каких случаях целесообразно открыть сберегательный вклад, а не использовать дебетовую карту?