

ПРОЦЕНТЫ ПО ВКЛАДУ: БОЛЬШИЕ И МАЛЕНЬКИЕ

ЗАНЯТИЕ 3

Пока вы не научитесь управлять вёслами,
бесполезно менять лодку.

Р. Шанкар

Представьте, что ваши родители подарили вам на день рождения 20 тыс. руб. Однако подарок их с определённым условием – сейчас вы можете потратить только 2 тыс. руб. из этой суммы, а остальные деньги должны положить на банковский вклад и остатком подарка сможете распорядиться только через 3 года. Нас окружает множество банков, каждый из которых предлагает широкий выбор депозитов на любой вкус и под разные процентные ставки. Вы решили открыть вклад с капитализацией процентов по ставке 8% годовых. Определите размер процентов, которые вы получите по истечении оговорённого срока.

Рассмотрим ключевые условия договора вклада, которые вам необходимо изучить перед выбором подходящего вида депозита и подписанием договора.



Один из ключевых параметров – это срок вклада. Как уже было отмечено, деньги, положенные на депозит, предоставляются банку только на определённый срок, по истечении которого он обязан их вернуть. Два основных вида депозита, которые банки предлагают своим клиентам, – вклады до востребования и срочные.

Вклады до востребования – депозиты особого вида. Принимая деньги по договору вклада до востребования, банк обязуется возвратить их в любой момент времени, как только они вам понадобятся. Такой вклад очень удобен, поскольку клиент может свободно распоряжаться собственными накоплениями.

Однако у такого вида вкладов есть большой минус – они приносят слишком маленький доход. Уровень процентов по вкладам до востребования редко превышает 1% годовых, находясь, как правило, на уровне 0,1%. Низкий уровень процентов по таким вкладам понятен. Банки, как правило, не могут использовать денежные средства по вкладам до востребования в долгосрочном периоде, а потому вынуждены ограничиваться вложениями в диапазоне от нескольких часов до нескольких дней. Представьте, что Наталья Александровна решила положить средства в размере 30 тыс. руб. в банк на депозит до востребования. Банк принял этот депозит, но не может с уверенностью сказать, когда Наталья Александровна потребует вернуть деньги обратно. Это может произойти сегодня, завтра, послезавтра, через месяц или год. Банк может только предполагать, когда Наталья Александровна придёт за своими деньгами обратно. Следовательно, банк должен находить очень короткие сроки размещения полученных денег, что не всегда может у него получаться. Иногда деньги Натальи Александровны будут лежать без дела, но проценты банк ей всё равно обязан будет уплатить. Таким образом, следует запомнить, что вклады до востребования очень удобны с точки зрения получения вкладчиками своих средств в любой момент, однако такое удобство достигается за счёт очень низких процентов.

Рассмотрим ещё один вид вкладов – **срочные вклады**. Эти вклады являются самыми удобными для банков, поскольку предполагают привлечение средств банком на определённый срок. Банки могут быть более или менее уверены в том, что деньги не будут востребованы вкладчиком обратно в течение всего срока действия договора срочного вклада. Удобство для банков приносит выгоды и вкладчикам: проценты по срочным вкладам значительно выше, чем

по вкладам до востребования, и, в частности, могут иногда превышать уровень инфляции.

Банки, правда, устанавливают различные штрафные санкции за снятие денег с депозита раньше срока. Так, обычно, если вам понадобились деньги раньше и вы сняли их до окончания срока договора вклада, банк начислит вам меньшие проценты. Чаще всего проценты, которые вы получите при досрочном снятии вклада, будут рассчитаны по ставке, применяемой для вкладов до востребования.

Представим, что Наталья Александровна положила 30 тыс. руб. на депозит сроком 6 мес. под 10% годовых. Прошло 3 мес., и Наталья Александровне понадобились её деньги. Она пришла в банк и закрыла свой вклад. Девушка-операционист объявила, что, поскольку деньги не пролежали всего положенного срока, Наталье Александровне выплатят процент по вкладу, равный 0,1% годовых, или 7,5 руб. за 3 мес.

Банки предлагают много разновидностей срочных вкладов. Например, существуют вклады, по условиям которых вы передаёте банку фиксированную сумму денег и, чтобы не потерять проценты, не можете больше совершать никаких операций с этой суммой до окончания срока депозита. Если вкладчик твёрдо решил сохранить на будущее некоторую сумму, такие ограничения могут оказаться для него дополнительным стимулом избежать соблазна потратить деньги раньше времени.

Также существуют депозиты с более гибкими условиями, позволяющими вам досрочно забрать часть денег со вклада (как правило, банк в таком случае устанавливает величину неснижаемого остатка, являющегося пределом для уменьшения суммы вклада). Если же вы хотите иметь возможность добавить деньги на открытый в банке вклад, вам следует воспользоваться пополняемым вкладом. Помимо того, что иметь дело с одним вкладом удобнее и проще, пополняемый вклад может оказаться выгоднее. Поскольку банки следят за ситуацией на финансовом рынке, они достаточно часто пересматривают условия выплаты процентов, и по вновь открываемым депозитам ставка процентов может существенно понизиться. Однако по ранее открытым депозитам до окончания периода, установленного договором вклада, ставки сохраняются прежними.

В том, как начисляются проценты, тоже есть свои особенности. Основной вопрос, на который нужно ответить, прежде чем рассчиты-

вать величину ожидаемых процентов по вкладу: предусмотрена ли условиями вклада капитализация процентов? Другими словами, будут ли начисляемые проценты откладываться в сторону (например, накапливаться на счёте до востребования) в ожидании, пока ими распорядится вкладчик, или они будут автоматически прибавляться к первоначальной сумме вклада, и в следующий период на них также будут начисляться проценты?

НА ЗАМЕТКУ

Капитализация процентов – прибавление начисленных за период процентов к основной сумме вклада и последующее начисление процентов на возросшую сумму.

Рассмотрим различные способы начисления процентов подробнее. Допустим, Наталья Александровна решила открыть вклад без капитализации процентов в размере 30 тыс. руб. под 10% годовых сроком на 3 г. Как уже было сказано, по вкладам без капитализации проценты начисляются только на основную сумму депозита. Формула для расчёта суммы вклада без капитализации процентов по истечении установленного срока выглядит следующим образом:

$$S = S_0 \cdot \left(1 + \frac{n}{100} \cdot t\right),$$

где S_0 – первоначальная сумма вклада, на который начисляются $n\%$ годовых, при условии хранения вклада в течение t лет.

В соответствии с подобным способом, называемым *расчётом по формуле простых процентов*, по истечении 3 лет Наталья Александровна получит назад свой вклад в размере 39 тыс. руб. Таким образом, она получит 9 тыс. руб. в качестве процентов по вкладу за весь срок действия договора, или по 3 тыс. руб. за каждый год, пока деньги лежали в банке:

$$30\,000 \text{ руб.} \cdot \left(1 + \frac{10}{100} \cdot 3 \text{ г.}\right) = 39\,000 \text{ руб.}$$

Теперь рассмотрим вклады с капитализацией процентов. Здесь ситуация несколько иная. В частности, проценты начисляются не только на основную часть вклада, но и на проценты, которые были начис-

лены ранее. Иначе говоря, если вклад хранится в банке 3 г. и проценты начисляются каждый год, то уже во второй, а далее и в третий год проценты будут начислены на уже начисленные ранее проценты (по-другому можно сказать, что проценты капитализируются).

Вернёмся к Наталье Александровне. Она увидела ещё одно предложение, по которому ту же сумму (30 тыс. руб.) можно было положить на тот же срок (3 г.) и под тот же процент (10% годовых), но с капитализацией процентов.

Таким образом, в первый год действия депозитного договора Наталье Александровне будут начислены проценты в размере 3 тыс. руб. ($30\,000 \text{ руб.} \cdot 10\% = 3000 \text{ руб.}$) и прибавлены к сумме вклада. Во второй год Наталье Александровне начислят в качестве процентов уже 3300 руб.:

$$(30\,000 \text{ руб.} + 3000 \text{ руб.}) \cdot 10\% = 3300 \text{ руб.}$$

Этот доход тоже будет прибавлен к сумме вклада. На третий год Наталье Александровне начислят 3630 руб.:

$$(30\,000 \text{ руб.} + 3000 \text{ руб.} + 3300 \text{ руб.}) \cdot 10\% = 3630 \text{ руб.}$$

Третий год – это последний срок действия договора вклада, следовательно, Наталье Александровне на руки отдадут 39 930 руб.:

$$30\,000 \text{ руб. (сумма вклада)} + 3000 \text{ руб. (процентный доход за первый год вклада)} + 3300 \text{ руб. (процентный доход за второй год вклада)} + 3630 \text{ руб. (процентный доход за третий год вклада)} = 39\,930 \text{ руб.}$$

Для того чтобы быстро посчитать сумму вклада с капитализацией процентов по истечении установленного срока, можно использовать *формулу сложных процентов*:

$$S = S_0 \cdot \left(1 + \frac{n}{100}\right)^t,$$

где S_0 – первоначальная сумма вклада, на который начисляются $n\%$ годовых, при условии хранения вклада в течение t лет.

Посчитаем по этой формуле, сколько причитается Наталье Александровне по окончании срока вклада:

$$30\,000 \text{ руб.} \cdot \left(1 + \frac{10}{100}\right)^3 = 39\,930 \text{ руб.}$$

1

2

3

4

5

6

7

Теперь вы знаете, чем отличается вклад с капитализацией от вклада без капитализации процентов, и можете легко сравнить эти два вида процентного дохода. По вкладу без капитализации процентов банк вернёт Наталье Александровне 39 тыс. руб., а по вкладу с капитализацией процентов она получит назад от банка 39 930 руб. (на 930 руб. больше!). Теперь вы понимаете, что банк может по вкладам объявить одинаковую процентную ставку, но прибыль, которую вы получите, будет абсолютно различной. В долгосрочном периоде доход по вкладу с капитализацией процентов будет существенно выше, чем по вкладу без капитализации, и это нужно учитывать при выборе подходящего депозита.

В настоящее время практически на всех сайтах коммерческих банков имеются калькуляторы, позволяющие подсчитать сумму процентов, которые вы получите в конце действия договора.

ВАЖНО!

Формула расчёта дохода по вкладу без капитализации процентов (по формуле простых процентов):

$$\Delta S = S_0 \cdot \frac{n}{100} \cdot t,$$

где:

ΔS – доход по вкладу;

S_0 – первоначальная сумма вклада, на который начисляются $n\%$ годовых, при условии хранения вклада в течение t лет.

Формула расчёта дохода по вкладу с капитализацией процентов (по формуле сложных процентов):

$$\Delta S = S_0 \cdot \left(1 + \frac{n}{100}\right)^t - S_0,$$

где:

ΔS – доход по вкладу;

S_0 – первоначальная сумма вклада, на который начисляются $n\%$ годовых, при условии хранения вклада в течение t лет.

Также вам необходимо запомнить одно правило, которое обязательно для банка и выгодно для вас: в общем случае банки не имеют права менять процентные ставки и способ начисления дохода до момента истечения срока договора вклада. Иначе говоря, если Наталья Александровна заключила договор на 3 г. под 10% годовых с капитализацией процентов, то банк не имеет права изменить эту процентную ставку, не имеет права уменьшить срок действия договора и не имеет права изменить способ начисления процентов на простую процентную ставку. Если банк так поступит, то вы имеете полное право обратиться в Роспотребнадзор, который поможет вам в этой ситуации.

В отдельных случаях (по так называемым вкладам с плавающей процентной ставкой) банк оставляет за собой возможность изменений ставки, но лишь сверх установленного минимального уровня, который гарантирован вкладчику в любом случае.

Ещё один вопрос, с которым нужно определиться, принимая решение об открытии банковского вклада: в какой валюте хранить свои сбережения? Сложность здесь заключается в том, что курсы иностранной валюты (соотношения, в которых рубли обмениваются на доллары, евро, фунты и т. п.) со временем могут существенно измениться.

НА ЗАМЕТКУ

Валютный курс — цена денежной единицы одной страны, выраженная в денежных единицах другой страны.

Если у вас есть определённая сумма рублёвых сбережений, вы можете открыть вклад в рублях и через какое-то время получить назад свои деньги с процентами. Однако если вы обменяете ваши рублёвые сбережения на доллары, евро или другую иностранную валюту, подождёте какое-то время, а потом снова обменяете валюту на рубли, вполне может оказаться, что вы получите на этой операции больший доход, чем величина процентов по рублёвому депозиту. Это произойдёт, если за время ожидания курс рубля снизится, и за то же количество иностранной валюты будут давать большее количество рублей, чем прежде. Впрочем, вполне возможна и обратная си-



туация, при которой курс рубля вырастет (иначе говоря, рубль укрепится), и в этом случае держать сбережения в валюте окажется невыгодным.

Чтобы уменьшить риск потерь от возможных колебаний валютных курсов, можно разместить часть сбережений на депозиты в рублях, а часть — на депозиты в иностранной валюте. При этом нужно иметь в виду, что, скорее всего, проценты по валютным вкладам будут ниже, чем по рублёвым.

Решая практическую задачу, поставленную в начале занятия, мы получим ответ 4674 руб. 82 коп. Он получен с использованием формулы сложных процентов:

$$4674 \text{ руб. } 82 \text{ коп.} = \\ = 18\,000 \text{ руб.} \cdot (1 + 8\% : 100\%)^3 - 18\,000 \text{ руб.}$$

А теперь подведём итог. Депозит — один из самых удобных способов сбережений, поскольку для него характерен высокий уровень надёжности и доступности. С другой стороны, то, насколько выгодным для вас может оказаться размещение сбережений на депозит, сильно зависит от условий банковского вклада (срок, метод начисления процентов, возможность пополнения и частичного снятия средств, валюта вклада). Перед тем как выбрать подходящий депозит, внимательно изучите все его характеристики.