**ДЕПОЗИТ**

**Депозиты** представляют собой операции по привлечению денежных средств физических и юридических лиц во вклады на конкретный срок, или до востребования.

**Субъекты** депозитных операций – организации всех организационно-правовых форм, а также и физические лица.

**Объектами** депозитных операций являются депозиты, представляющие собой суммы денежных средств, которые субъекты депозитных операций вносят на банковские счета.

Реализация депозитных операций предполагает формирование каждым кредитным учреждением собственной депозитной политики.

Депозитная политика – это совокупность мер банковских организаций, которые направлены на определение форм, задач, содержания банковской деятельности по созданию банковских ресурсов, их планированию и регулированию.

Конечная цель разработки такой политики для банковских организаций – это увеличение объема ресурсной базы при минимизации расходов банковского учреждения и поддержании требуемого уровня ликвидности с учетом всех возможных рисков.

Основные элементы депозитной политики банковской организации включают:

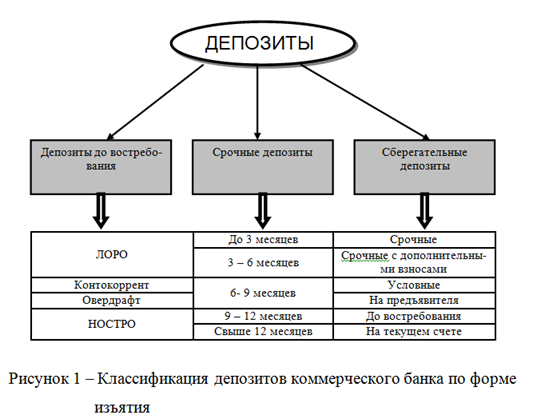
1) стратегию банка по формированию приоритетных направлений депозитного процесса;

2) тактику банка по организации создания ресурсной базы;

3) контроль за реализацией депозитной политики.

Существует несколько классификационных признаков, по которым разделяют депозиты.

На рисунке 1 представлена градация депозитов по *форме изъятия*.



**Срочные депозиты** обычно подразумевают конкретный срок, на который размещаются денежные средства. Обычно в современной российской практике в депозитном договоре указывается, что, если вклад не востребован после окончания указанного срока он пролонгируется (продлевается) на следующий аналогичный срок. При этом процентная ставка на новый срок может быть изменена как в большую, так и в меньшую сторону, или не изменится. Это зависит от процентной политики банка.

**Условные депозиты** подразумевают, что денежные средства будут возвращены клиенту при наступлении конкретных условий, которые были заранее оговорены в договоре. Например, оговорено в договоре, что продление договора может быть не более двух раз, далее денежные средства клиента переводятся на его расчетный счет.

**Депозиты до востребования** подразумевают, что хранящиеся денежные средства могут быть востребованы клиентом в любой момент без предварительного уведомления банка.

Депозиты до востребования включают в себя следующие виды:

* средства на расчетных, текущих, бюджетных и прочих счетах, которые связаны с осуществлением различных видов расчетов;
* средства на корреспондентском счете банка, который открыт в расчетно-кассовом центре (расчеты между банками);
* средства на счете ЛОРО при установлении корреспондентских отношений с другими банками;
* вклады до востребования.

Чаще всего по депозитам до востребования начисляются минимальные процентные ставки или вовсе нет начислений.

**Контокоррентный счет** (контокоррент) представляет собой совмещение текущего счета со ссудным. Кредитовое сальдо означает, что клиент располагает собственными средствами, дебетовое обозначает наличие задолженности перед банком. Проценты по остатку на контокорренте начисляются в пользу банковской организации по более высокой ставке, чем в пользу клиента. Контокоррент открывается надежным клиентам, первоклассным заемщикам как знак особого доверия.

**Овердрафт** представляет собой счет, согласно которому по соглашению между клиентом и банком допускается в определенном размере превышение суммы списания по счету над величиной остатка денежных ресурсов, что означает заимствование кредита.

Существуют отличия между контокоррентным и овердрафтным счетами. При овердрафте заимствуют обычно на нерегулярной основе, открываются физическим и юридическим лицам. Контрокоррент открывается только для юридических лиц.

**Корреспондентские счета** банковских организаций открываются в расчетно-кассовых центрах или банках-корреспондентах для проведения расчетов и платежей в одностороннем порядке или по поручению друг друга. Выделяют подвиды таких счетов:

1. НОСТРО (счет в банке-корреспонденте у нашей банковской организации).
2. ЛОРО (счет банка-корреспондента в нашей банковской организации). Обычно при установлении корреспондентских отношений между банками стороны предусматривают возможность образования овердрафта по этим счетам, предельный размер которого определяется условиями договора о корреспондентских отношениях между банковскими организациями. Кредитовое сальдо по данным счетам отражает поступившие в их распоряжение ресурсы от банков-корреспондентов в балансе.

**Срочные вклады** представляют собой депозиты, которые привлекаются на конкретный срок. Размер процентных платежей, которые выплачиваются клиенту по такому вкладу, зависит от срока, суммы и других условий договора. Для банка такие вклады более привлекательны, поскольку точный срок позволяет банковским учреждениям планировать свою деятельность. В связи с этим процентные ставки по данным вкладам выше, чем до востребования.

*По категории вкладчиков* депозиты разделяют на:

* вклады юридических лиц;
* вклады физических лиц.

Как было сказано, вкладчики получают доходы в виде процентов за хранение денежных средств. Расчет производится при использовании формул простых и сложных процентов. Доходность – это проценты, которые причитаются вкладчику.

Базой для расчета по простым процентам является фактический остаток вклада и расчет производят исходя из предусмотренной договором процентной ставки. В итоге мы получаем так называемую наращенную сумму.

Наращенная сумма депозита (ссуды, долга и т.п.) – первоначальная сумма депозита (ссуды, долга и т.п.) с начисленными процентами к концу срока.

***Формула наращения по простым процентам (по депозитам):***

**FV=PV+I=PV+PV\*r\*n=PV\*(1+r\*n),** где

I – сумма процентов за весь срок финансовой операции;

PV – первоначальная сумма;

FV – наращенная сумма или сумма в конце срока;

r – процентная ставка (в десятичных дробях);

n – срок финансовой операции (в годах).

Наиболее часто встречается в таком виде:

**FV= PV\*(1+r\*n)**

Рассмотрим пример расчета по формуле наращения по простым процентам.

***Пример****.* Компания положила в банк на депозитный вклад 100 тыс. руб. сроком на 3 года. Банк выплачивает по депозитному счету 10% годовых. Полученная через 3 года сумма денежных средств при начислении методом простых процентов составит:

FV=100000\*[1+(10/100)\*3]=130000 руб.

Второй вариант, который получил большее распространение в банковской практике – это расчет с помощью сложных процентов.

***Формула наращения по сложным процентам (капитализация один раз в год):***

**FV=PV(1+r)n, где**

**(1+r)n –** множитель наращения.

***Капитализация процентов*** – присоединение начисленных процентов к базовой сумме для начисления процентов.

Рассмотрим пример расчета по формуле наращения по сложным процентам.

**Пример.** Компания положила в банк на депозитный вклад 100 тыс. руб. сроком на 3 года. Банк выплачивает по депозитному счету 10% годовых. Полученная через 3 года сумма денежных средств при начислении методом сложных процентов составит:

FV=100000\*(1+10/100)3=133100

**Дисконтирование** – это операции приведения будущих денежных потоков к текущему периоду с учетом изменения стоимости денег с течением времени. Это операция, обратная операции наращения, позволяющая ответить на вопрос, какую первоначальную сумму надо инвестировать, чтобы получить в конце срока некую сумму при условии начисления процентов по ставке.

***Формула дисконтирования по простым процентам:***

**PV=FV/(1+r\*n), где**

1/(1+r\*n) – дисконтирующий множитель по простым процентам.

***Модель дисконтирования по сложной процентной ставке***

Процесс дисконтирования по сложным процентам происходит путем присоединения начисленных процентов к исходной сумме для начисления процентов.

***Формула дисконтирования по сложным процентам:***

**PV=FV/(1+r)n,**

1/(1+r)n – дисконтирующий множитель по сложным процентам

Разновидность срочного вклада – сберегательные и депозитные сертификаты.

**Сберегательный (депозитный) сертификат** представляет собой ценную бумагу, которая удостоверяет сумму вклада, который внесен в банковскую организацию, и права вкладчика (держателя сертификата) на получение по окончанию определенного срока суммы вклада и указанных в сертификате процентов в банке, которые выдал сертификат, или в любом его филиале.

Сертификаты могут выпускаться как в разовом порядке, так и сериями. Могут быть именными или на предъявителя. Сертификат не может служить расчетным или платежным средством за проданные товары или оказанные услуги.

Депозитные сертификаты предполагают проведение операций по ним в безналичной форме. Сберегательные сертификаты предполагают возможность как безналичных, так и наличных расчетов.

В настоящее время депозиты (вклады) предоставляют следующие возможности:

* пополнение денежных средств;
* снятие денежных средств.

В зависимости от цели открытия вклада могут быть сформированы следующие комбинации по ним:

* вклады, по которым возможно пополнение и снятие наличных средств;
* вклады, по которым возможно пополнение, но невозможно снятие денежных средств;
* вклады, по которым невозможно ни пополнение, ни снятие денежных средств (проценты начисляются только на внесенную первоначально сумму.

Чаще всего наиболее доходными являются вклады, по которым невозможно снятие средств. Либо если предполагаются возможности как пополнения, так и снятия – то сумма первоначального взноса достаточно высокая (не менее 30000 рублей).

Открытие вкладов позволяет отчасти избежать обесценения денежных средств, которое возникает вследствие инфляции. В связи с ней возникают финансовые риски у клиента и у банка.

Еще одним финансовым риском является **банкротство банковской организации**. Для этого существует страхование вкладов. Однако максимальная сумма, на возмещение которой может претендовать клиент банка-банкрота – 1400000 рублей (ранее эта сумма составляла всего 700 тыс. руб.). Возмещением денежных средств занимается Агентство по страхованию вкладов. Для минимизации этих рисков целесообразно диверсифицировать (распределять) денежные средства в разные вклады и можно в разные банки.

Одним из факторов, который предопределяет желание клиентов открывать вклады, является инфляция, которая негативно отражается на ценности денег.

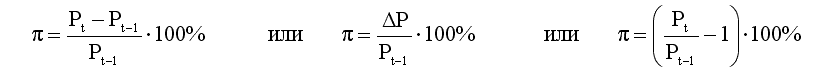
Инфляция («inflation» - от итальянского слова «inflatio», - «вздутие») – это устойчивая тенденция роста общего уровня цен.

На рисунке 2 представлены причины инфляции.

[](https://www.google.ru/url?sa=i&rct=j&q=&esrc=s&source=imgres&cd=&cad=rja&uact=8&ved=2ahUKEwj23_jgvJjfAhVjkosKHStYBl0QjRx6BAgBEAU&url=https%3A%2F%2Fpidruchniki.com%2F17910211%2Fpolitekonomiya%2Finflyatsiya_suschnost_prichiny_vidy_sotsialno-ekonomicheskie_posledstviya&psig=AOvVaw38Yr73BUw6rtnVeyKsjupg&ust=1544641666331027)

Рисунок 2 – Причины инфляции

Основным показателем ее оценки является **темп (или уровень) инфляции,** рассчитываемый как процентное отношение разницы уровней цен текущего и предыдущего года к уровню цен предыдущего года:



где Pt - общий уровень цен (дефлятор ВВП) текущего года;

Pt – 1 - общий уровень цен (дефлятор ВВП) предыдущего года.

Таким образом, показатель темпа инфляции характеризует не темп роста общего уровня цен, а темп прироста общего уровня цен.

Принято выделять следующие виды инфляции:

1. Умеренная (% в год) – ее уровень составляет 3-5% (до 10%). Этот вид инфляции считается нормальным для современной экономики и даже считается стимулом для увеличения объема выпуска.
2. Галопирующая (% в год) – свыше 10%. Это уже серьезная экономическая проблема для развитых стран.
3. Высокая (% в месяц) – достигает 200-300% и более процентов в год (рассчитывается по схеме сложных процентов). В основном такая ситуация складывается во многих развивающихся странах и странах с переходной экономикой.
4. Гиперинфляция (% в неделю или в дни) – достигает 40-50% в месяц или более 1000% в год.

Такая градация дана с учетом критерия – уровень инфляции.

Также по критерию формы проявления инфляции разделяют:

1. Открытая (явная) инфляция проявляется в наблюдаемом росте общего уровня цен.
2. Подавленная (скрытая) инфляция – цены устанавливает государство, причем на уровне ниже, чем равновесный рыночный (устанавливаемый по соотношению спроса и предложения на товарном рынке). Основной формой проявления скрытой инфляции является дефицит товаров.

Мерами по снижению уровня инфляции являются:

1. Ограничение притока новых денег в экономику.
2. Контроль за банковской системой.
3. Контроль над ценами на социально-значимые товары.
4. Контроль за деятельностью экспортеров.

Таким образом, контролируя инфляцию, можно обеспечить препятствие резкому обесцениванию денег, увеличить привлекательность депозитов.

Критериями для отбора выгодного депозита становятся место банка в финансовой системе (насколько надежный), размер банка, цели депозита, срок, тип начисления процентов, процентная ставка, возможность пополнения или снятия счета, возможность досрочного снятия денежных средств.

Тип начисления процентов может быть фиксированный илиы плавающий, убывающий или нарастающий процент.

Таким образом, учитывая различные критерии и прежде всего, цель своих вложений, можно подобрать наиболее выгодный вариант.